

中国平安人寿保险股份有限公司

投资连结保险投资账户 2017 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 集团公司简介

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，通过“综合金融+互联网”和“互联网+综合金融”两个模式，聚焦“大金融资产”和“大医疗健康”两大产业，围绕保险、银行、资产管理、互联网金融四大板块，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。在用户、客户及迁徙方面，持续以客户为中心，为客户提供完善的金融服务，以实现“一个客户、一个账户、多项服务、多个产品”为目标，积极推进用户、客户间的迁徙。核心金融业务方面，向客户提供专业的一站式金融服务，并利用互联网升级综合金融模式，扩大服务范围，提升服务效率和体验。在互联网金融业务方面，围绕用户的“医、食、住、行、

玩”需求，不断完善线上平台，提供多种服务和产品，将金融嵌入线上生活服务。

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、平安信托、平安证券、平安大华基金，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，经过多年的部署和努力，2015年平安互联网业务蓬勃发展，互联网用户规模高速增长。截至2015年12月31日，平安互联网用户规模约2.42亿，较年初增长75.9%；互联网金融公司的用户规模近1.83亿。

中国平安拥有87万名寿险销售人员和约27.5万名正式雇员。截至2015年12月31日，集团总资产达4.77万亿元，归属母公司股东权益为3,342.48亿元。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2015年《福布斯》“全球上市公司2000强”中名列第32位；美国《财富》杂志“全球领先企业500强”名列第96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2016“BrandZ™最具价值中国

品牌100强”及“全球品牌100强”中，分别排名第9位及第68位；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，并蝉联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。公司多年来在教育慈善、环境保护及志愿者服务等公益事业中持续投入，深耕发展，运用互联网平台将公益提升到3.0时代，积极回应社会热点问题，引导员工、客户和公众共同参与社会公益活动。公司因此获得广泛的社会褒奖：连续十四年获评“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，多次荣获国际环保大会颁发的“国际碳金奖”。

第三部分 平安投资连结保险投资账户 2017 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%
2016/12/31-2017/6/30	4.09%	3.99%	2.28%	0.67%	13.99%	1.97%
设立以来累计收益率	336.53%	285.72%	82.07%	117.94%	34.93%	38.97%

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) 2017 年年中市场回顾

股市方面, 2017 年上半年股票市场整体震荡走高, 各大指数涨跌互现, 差异显著。具体来看, 沪深 300 指数上涨 10.78%。

上证综指和深证成指分别上涨 2.86%和 3.46%, 中小板指上涨

7.33%，唯创业板指下跌 7.34%。分板块来看，上半年申万行业涨幅最大为家用电器业（+29.84%），跌幅最大为农林牧渔（-14.93%）。

债市方面，2017 年上半年债券市场收益率震荡上行。年初至年中 10 年期国债上行 56bp，10 年期国开债上行 52bp，短端利率上行幅度较大。

年初至 2 月上旬，经济短期仍总体呈现扩张状态，金融信贷数据超预期，而央行跟随美联储上调公开市场操作利率，债市收益率明显上行。但 2 月中旬开始至 3 月底，通胀预期回落、新一轮地产调控措施出台使市场对全年经济增长预期下降，加上金融去杠杆政策迟迟未出，市场抄底之心再起，债市收益率回落。4 月-5 月，银监会密集发文，提出金融机构存在“三违反”、“三套利”、“四不当”等现象，要求各机构自查，债券收益率重回上行通道。5 月中旬至 6 月，央行和监管机构为避免出现金融机构过度去杠杆导致系统性风险，态度出现软化，央行超额续作 MLF 并加大公开市场投放力度，市场紧张情绪得到缓和，债券收益率由高点小幅回落。

2017 年上半年，中债总财富指数下跌 0.65%，中债国债总财富指数下跌 1.59%，中债金融债券总财富指数与中债企业债总财富指数分别上涨 0.15%和 1.05%。

（三）账户投资回顾

1. 基金账户

2017 年上半年基金账户净值上涨 4.09%。

回顾上半年，市场在货币政策紧平衡、金融去杠杆、监管升级等背景下，带着对经济见顶的忧虑，加上投资者结构的变化，追求确定性和低估值的投资理念越来越被投资者接受。同时，部分价值股的业绩高增长与部分成长股的业绩下滑，也在数据上支持了资本市场股价结构的变化。投资经理密切追踪解读市场，积极对持仓结构进行调整，增持了沪港深基金和围绕业绩基本面进行选股的基金品种，并在新能源汽车、消费电子等领域有所布局，取得了较好的收益。

2. 发展账户

2017 年上半年发展账户净值上涨 3.99%。

2017 年伊始，市场延续了 2016 年的价值股强势走势，大盘价值风格持续大幅超越中小盘成长风格，金融监管不断加码令整个债券市场持续承压，短债收益率出现较大上升。在此期

间，投资经理坚持以大消费为代表的价值成长型基金为核心的持仓主体，兼顾了有业绩支持的优质成长型基金和沪港深基金的主线机会，并且在细分的新能源汽车产业链和消费电子产业链为投资主线的基金上作了重点的增强配置，总体调仓和布局方向取得了一定的效果。

3. 保证收益账户

2017年上半年保证收益账户净值上涨2.28%。

该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。

4. 价值增长账户

2017年上半年价值增长账户净值上涨0.67%。

回顾上半年，债券市场在1月和4月经历了两次大幅调整，账户出现净值亏损后，投资经理迅速反应，全面调整了债券持仓，并加强了短期同业存单的配置，降低久期并提升流动性，账户业绩提升。

5. 精选权益账户

2017年上半年精选权益账户净值上涨13.99%。

上半年账户坚持“消费+成长”的配置结构，消费以白酒为主，成长以业绩驱动的消费电子板块为主，取得了较好的

业绩回报。下阶段投资经理仍将积极在这两个板块寻找自下而上的中期投资标的。

6. 货币账户

2017年上半年货币账户净值上涨1.97%。

该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。

（四）2017年下半年市场展望

股市：展望下半年，在“稳中求进”的政策总基调下，中性偏紧的流动性环境仍然难以给市场带来趋势性的行情，但市场亦无可见的系统性风险，预计市场仍然以结构性机会为主。其中三季度由于经济的超预期企稳以及十九大预期的提振，市场仍积极可为，赚钱效应有望逐渐提高；进入四季度，需关注周期性因素下行可能给市场带来的风险。投资上建议关注三条投资主线：1) 关注业绩增长稳定、市场集中度提升带来的龙头股溢价，享受业绩及估值提升的双重收益；2) 逐渐关注估值合理、业绩高增长的超跌成长股，从PEG角度自下而上优选个股机会；3) 自上而下关注国有企业混合所有制改革带来的投资机会。

债市：熊市行至此时，市场对利空的反应已经趋于钝化，包括：（1）6月经济景气度超预期；（2）海外利率上行对国内的牵引效应；（3）全球其他央行政策边际收紧的预期，均未能促成收益率继续向上突破。而这些利空因素难以持续：（1）前期货币条件收紧必然会对经济产生反噬效应，6月单月的数据波动并不改变“基本面高点已现、后续缓慢下行”的趋势；（2）海外利率上行如果不能形成趋势，则对国内的牵引有限，而目前美债利率已有上行乏力的迹象；（3）全球央行货币政策正常化的趋势早已确立，但进程会十分缓慢，市场目前的反应已经超前。

市场认为下半年债市环境会好于上半年：一是经济景气度难以超过上半年的高点；二是政策层面，由“紧货币+严监管”组合过渡到“中性货币+监管协调”，从而流动性环境会较上半年边际改善。总体，当前收益率处于筑顶阶段，下半年有回落空间，因此，目前是逐步布局的时间窗口。不过，在基本面向下信号明确之前，市场仍以波段机会为主，暂难形成趋势性行情。值得警惕的风险在于：第一，房地产销售和新开工增速如果继续回升，则地产投资增速可能再超预期，并拉动下游需求；

第二，虽然目前没有通胀压力，但如果地产超预期、大宗价格持续上涨，则可能造成未来通胀超预期，导致利率再度上行。

因此，在基本面短期下行压力有限、货币政策宽松空间难以打开的背景下，债券暂时不具备收益率大幅下行的空间，但考虑到四季度到明年地产投资对经济的支撑作用或下降，债券收益率绝对水平处于历史上 1/4 分位数，仍有较好的配置价值。

（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”）是平安集团“保险、银行、资产管理、互联网金融及其他”四大板块中“资产管理板块”的核心成员之一，是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，是中国保监会批准设立的首批专业资产管理公司之一。

作为“平安战车”的进攻前锋，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等多个领域，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。

公司的第三方资产管理业务的客户数、受托规模及投资业绩全面领先行业。在不断理解和满足客户需求的基础上，配备专业团队，将各类核心投资能力以及丰富市场经验充分整合，为各类客户定制细分投资策略并受托管理或定制产品，客户涵盖各类机构投资者、国家级基金以及海外主权基金等。

历经十年磨砺，平安资产管理的综合竞争力已位居国内前列，同时第三方资产管理业务也达到了国际标准，频获国内外权威奖项认可：

- 2009-2016年连续8年入选“亚洲百强资产管理机构”，晋升中国第二大资产管理机构，非国有企业第一名

——国际著名金融杂志《Institutional Investor》（机构投资者）

- 2016年荣获中国资产管理金贝奖“2016中国最佳保险资产管理公司”

——《21世纪经济报道》“中国资产管理年会”

- 中国保险业方舟奖 “2016 年度值得信赖保险资产管理公司”
——《证券时报》、中国保险资产管理业协会
- 2014-2015 年两度蝉联 “最佳保险资产管理机构大奖”
——《证券时报》 “中国最佳财富管理机构”
- 2016 年荣获 “最佳投资管理团队”
——中国保险保障基金
- 2014 年荣获 “最佳保险资产管理机构” 大奖
——《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》 “3A 年度投资大奖”
- 业内第一家通过 ISAE 3402 鉴证
——作为目前国际公认的、标准最高、最权威的鉴证准则，
这是对平安资管第三方资产管理业务的国际化水平的鉴证与肯定

四、平安投资连结保险投资账户 2017 年年中度财务报告

(二零一七年六月三十日)

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
2017年06月30日
人民币元

		2017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	300,706,019	6,004,769	69,522,791	21,868,141	177,171,686	2,960,801
	2	18,455,069,833	155,726,000	10,247,698,110	1,063,678,434	3,271,507,619	207,187,968
	3	123,183,186	14,187,979	7,520,601	35,659,275	60,610	1,878,196
	4	2,560,000,000	307,000,000	-	50,000,000	-	-
	5	-	-	-	421,720,000	-	-
	6	2,038,834	-	135,796,031	17,073	2,840,359	1,431,617
		21,440,997,872	482,918,748	10,460,537,533	1,592,942,923	3,451,580,274	213,458,582
资产合计							
负债与投保人权益							
负债							
	7	99,922,000	-	-	-	-	-
	8	134,046,833	3,976,783	31,871,249	27,610,557	69,800,257	76,086
		233,968,833	3,976,783	31,871,249	27,610,557	69,800,257	76,086
		负债合计					
投保人权益							
	9	21,207,029,039	478,941,965	10,428,666,284	1,565,332,366	3,381,780,017	213,382,496
		累计净资产					
		21,440,997,872	482,918,748	10,460,537,533	1,592,942,923	3,451,580,274	213,458,582
		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)
2016年12月31日
人民币元

		2016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	638,246,659	19,171,341	27,160,255	88,449,558	237,329,855	5,874,953
	2	18,383,798,736	-	10,502,706,018	1,119,392,053	2,886,022,481	159,037,787
	3	413,675,905	7,301,813	24,003,423	56,578,114	83,966	2,233,749
	4	3,810,000,000	337,000,000	-	200,000,000	-	-
	5	-	-	-	638,442,466	-	-
		-	149,940,000	-	-	-	49,950,000
	6	56,276,130	-	1,457,275	55,126	7,990,075	28,760
		<u>23,301,997,430</u>	<u>513,413,154</u>	<u>10,555,326,971</u>	<u>2,102,917,317</u>	<u>3,131,426,377</u>	<u>217,125,249</u>
负债与投保人权益							
负债							
	7	2,029,159,000	-	148,000,000	400,000,000	-	-
	8	61,081,916	256,837	16,592,001	12,767,468	92,865,735	140,275
		<u>2,090,240,916</u>	<u>256,837</u>	<u>164,592,001</u>	<u>412,767,468</u>	<u>92,865,735</u>	<u>140,275</u>
		投保人权益					
	9	21,211,756,514	513,156,317	10,390,734,970	1,690,149,849	3,038,560,642	216,984,974
		<u>23,301,997,430</u>	<u>513,413,154</u>	<u>10,555,326,971</u>	<u>2,102,917,317</u>	<u>3,131,426,377</u>	<u>217,125,249</u>

后附的财务报表附注为本投资连结保险个险投资账户财务报表的组成部分

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
 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
投资收益表(续)
2016半年度
人民币元

		2016年01月01日至2016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	111,900,648	14,462,132	808,467	6,409,071	2,635,373	42,326
	11	(191,330,207)	-	(445,588,102)	(37,394,505)	(250,116,322)	2,176,979
	12	(2,047,529,067)	-	(1,496,850,486)	(11,469,034)	(107,791,251)	847,794
		<u>(2,126,958,626)</u>	<u>14,462,132</u>	<u>(1,941,630,121)</u>	<u>(42,454,468)</u>	<u>(355,272,200)</u>	<u>3,067,099</u>
投资业务支出							
		5,766,075	-	500,577	3,047,088	-	-
	13	136,967,184	1,816,325	66,456,090	12,741,991	17,216,438	383,986
	14	(105,627,987)	-	(79,255,226)	1,068,048	(3,663,117)	67,159
		<u>213,178</u>	<u>-</u>	<u>29,955</u>	<u>62,049</u>	<u>27</u>	<u>-</u>
		<u>37,318,450</u>	<u>1,816,325</u>	<u>(12,268,604)</u>	<u>16,919,176</u>	<u>13,553,348</u>	<u>451,145</u>
		<u>(2,164,277,076)</u>	<u>12,645,807</u>	<u>(1,929,361,517)</u>	<u>(59,373,644)</u>	<u>(368,825,548)</u>	<u>2,615,954</u>
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
净资产变动表
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
<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>
		2016年01月01日至2016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		26,136,571,634	631,622,392	13,576,329,425	2,351,656,011	3,472,042,221	229,686,262
本年净转入/ (转出)资金		(1,369,340,932)	(77,690,626)	(532,212,509)	(355,756,382)	19,201,257	(14,737,289)
本年投资利润		(2,164,277,076)	12,645,807	(1,929,361,517)	(59,373,644)	(368,825,548)	2,615,954
年末余额		<u>22,602,953,626</u>	<u>566,577,573</u>	<u>11,114,755,399</u>	<u>1,936,525,985</u>	<u>3,122,417,930</u>	<u>217,564,927</u>

中国平安人寿保险股份有限公司
2017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
2017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2016年06月30日的财务状况以及2016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):

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力届满;
- 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。

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。

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。

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。

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。

中国平安人寿保险股份有限公司
2017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)

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。

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

	2017年06月30日			2016年12月31日		
	成本	市值	浮盈	成本	市值	浮盈
基金	12,933,128,462	13,841,835,848	908,707,386	13,480,190,728	13,782,489,635	302,298,907
债券	4,598,210,816	4,613,233,985	15,023,169	4,557,351,449	4,601,309,101	43,957,652
	<u>17,531,339,278</u>	<u>18,455,069,833</u>	<u>923,730,555</u>	<u>18,037,542,177</u>	<u>18,383,798,736</u>	<u>346,256,559</u>

中国平安人寿保险股份有限公司
2017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、财务报表项目附注(续)

2. 交易性金融资产(续)

(1) 发展账户(续)

	2017年06月30日		2016年12月31日	
	账面余额	占比	账面余额	占比
基金				
股票型基金	3,879,620,762	28%	3,583,230,622	26%
债券型基金	544,015,858	4%	1,333,154,783	10%
货币市场基金	575,902,729	4%	392,721,906	3%
混合基金	8,842,296,499	64%	8,473,382,324	61%
	13,841,835,848	100%	13,782,489,635	100%
债券				
政府债	504,550,000	10%	769,798,000	16%
金融债	1,364,551,000	30%	556,846,000	12%
企业债	2,744,132,985	60%	3,274,665,101	72%
	4,613,233,985	100%	4,601,309,101	100%
债券评级				
	2017年06月30日		2016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 1,260,341,000	104,210,000	106,270,000	450,576,000
	占比 92%	8%	19%	81%
企业债	账面余额 1,660,684,685	1,083,448,300	1,726,718,910	1,547,946,191
	占比 61%	39%	53%	47%
	2,921,025,685	1,187,658,300	1,832,988,910	1,998,522,191

于2017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, 账面余额为人民币10,587,480,000元的债券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(2016年12月31日: 2,022,345,540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2017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无在证券交易所质押库的债券(2016年12月31日: 300,107,000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。

中国平安人寿保险股份有限公司
2017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、财务报表项目附注(续)

2. 交易性金融资产(续)

(2) 保证收益账户

		2017年06月30日			2016年12月31日		
		成本	市值	浮盈	成本	市值	浮盈
债券		155,712,760	155,726,000	13,240	-	-	-
		<u>155,712,760</u>	<u>155,726,000</u>	<u>13,240</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
		2017年06月30日			2016年12月31日		
		账面余额	占比		账面余额	占比	
债券		155,726,000	100%		-	-	
金融债		<u>155,726,000</u>	<u>100%</u>		<u>-</u>	<u>-</u>	
		2017年06月30日			2016年12月31日		
债券评级		AAA/A-1以下	AAA/A-1		AAA/A-1	AAA/A-1	
金融债	账面余额	-	155,726,000		-	-	
	占比	-	100%		-	-	
		<u>-</u>	<u>155,726,000</u>		<u>-</u>	<u>-</u>	

中国平安人寿保险股份有限公司
2017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、财务报表项目附注(续)

2. 交易性金融资产(续)

(3) 基金账户

	2017年06月30日			2016年12月31日		
	成本	市值	浮盈	成本	市值	浮盈
基金	9,367,808,953	9,669,560,020	301,751,067	9,856,902,866	9,716,806,545	(140,096,321)
债券	573,818,555	578,138,090	4,319,535	780,369,149	785,899,473	5,530,324
	9,941,627,508	10,247,698,110	306,070,602	10,637,272,015	10,502,706,018	(134,565,997)
	2017年06月30日		2016年12月31日			
	账面余额	占比	账面余额	占比		
基金						
股票型基金	2,062,050,832	21%	2,667,673,291	27%		
债券型基金	101,798,982	1%	231,102,050	2%		
货币市场基金	371,200,220	4%	666,998,696	7%		
混合基金	7,134,509,986	74%	6,151,032,508	64%		
	9,669,560,020	100%	9,716,806,545	100%		
债券						
金融债	483,650,000	84%	360,686,000	46%		
企业债	94,488,090	16%	425,213,473	54%		
	578,138,090	100%	785,899,473	100%		
债券评级	2017年06月30日		2016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 -	483,650,000	-	360,686,000		
	占比 -	100%	-	100%		
企业债	账面余额 94,488,090	-	317,933,473	107,280,000		
	占比 100%	-	75%	25%		
	94,488,090	483,650,000	317,933,473	467,966,000		

于2017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(2016年12月31日: 157,840,000元)。

中国平安人寿保险股份有限公司
2017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、财务报表项目附注(续)

2. 交易性金融资产(续)

(4) 价值增长账户(续)

	成本	市值	浮盈	成本	市值	浮盈
基金	286,776,902	306,184,880	19,407,978	69,996,270	98,490,087	28,493,817
股票	394	395	1	394	361	(33)
债券	759,477,187	757,493,159	(1,984,028)	976,835,110	1,020,901,605	44,066,495
	<u>1,046,254,483</u>	<u>1,063,678,434</u>	<u>17,423,951</u>	<u>1,046,831,774</u>	<u>1,119,392,053</u>	<u>72,560,279</u>

	2017年06月30日		2016年12月31日	
	账面余额	占比	账面余额	占比
基金				
股票型基金	500	0%	536	0%
债券型基金	306,184,377	100%	98,489,548	100%
货币市场基金	3	0%	3	0%
	<u>306,184,880</u>	<u>100%</u>	<u>98,490,087</u>	<u>100%</u>
股票				
金融、保险业	395	100%	361	100%
	<u>395</u>	<u>100%</u>	<u>361</u>	<u>100%</u>

中国平安人寿保险股份有限公司
2017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、财务报表项目附注(续)

2. 交易性金融资产(续)

(4) 价值增长账户(续)

	2017年06月30日		2016年12月31日	
	账面余额	占比	账面余额	占比
债券				
政府债	89,910,000	12%	89,721,000	9%
金融债	98,500,982	13%	50,425,000	5%
企业债	569,082,177	75%	880,755,605	86%
	<u>757,493,159</u>	<u>100%</u>	<u>1,020,901,605</u>	<u>100%</u>

债券评级	2017年06月30日		2016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 -	98,500,982	-	50,425,000
	占比 -	100%	-	100%
企业债	账面余额 226,685,177	342,397,000	271,196,605	609,559,000
	占比 40%	60%	31%	69%
	<u>226,685,177</u>	<u>440,897,982</u>	<u>271,196,605</u>	<u>659,984,000</u>

于2017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(2016年12月31日: 422,925,000元)。

于2017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无在证券交易所质押库的债券(2016年12月31日: 50,000,000元)。

(5) 精选权益账户

	2017年06月30日			2016年12月31日		
	成本	市值	浮盈	成本	市值	浮盈
基金	-	-	-	10,000,000	17,132,393	7,132,393
股票	2,689,295,544	3,271,507,619	582,212,075	2,644,909,685	2,868,887,809	223,978,124
债券	-	-	-	2,000	2,279	279
	<u>2,689,295,544</u>	<u>3,271,507,619</u>	<u>582,212,075</u>	<u>2,654,911,685</u>	<u>2,886,022,481</u>	<u>231,110,796</u>

中国平安人寿保险股份有限公司
2017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、财务报表项目附注(续)

2. 交易性金融资产(续)

(5) 精选权益账户(续)

	2017年06月30日		2016年12月31日	
	账面余额	占比	账面余额	占比
基金				
债券型基金	-	-	17,132,393	100%
	-	-	17,132,393	100%
股票				
制造业	2,551,033,888	79%	2,321,793,416	82%
批发和零售贸易	299,017,273	9%	337,557,483	12%
传播与文化业	129,547,569	4%	126,646,517	4%
采掘业	-	-	44,325,974	1%
金融、保险业	39,791,073	1%	38,562,169	1%
房地产业	-	-	1,490	0%
信息技术业	204,887,562	6%	760	0%
综合	47,230,254	1%	-	-
	3,271,507,619	100%	2,868,887,809	100%
债券				
企业债	-	-	2,279	100%
	-	0%	2,279	100%
债券评级				
	2017年06月30日		2016年12月31日	
	AAA/A-1以下	AAA/A-1	AAA/A-1以下	AAA/A-1
企业债	账面余额 -	-	2,279	-
	占比 -	-	100%	-
	-	-	2,279	-

(6) 货币账户

	2017年06月30日			2016年12月31日		
	成本	市值	浮盈	成本	市值	浮盈
基金	11,517,968	11,517,968	-	11,287,787	11,287,787	-
债券	195,435,250	195,670,000	234,750	147,689,700	147,750,000	60,300
	206,953,218	207,187,968	234,750	158,977,487	159,037,787	60,300

中国平安人寿保险股份有限公司
2017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、财务报表项目附注(续)

2. 交易性金融资产(续)

(6) 货币账户(续)

		2017年06月30日		2016年12月31日	
		账面余额	占比	账面余额	占比
基金					
债券型基金		11,517,968	100%	11,287,787	100%
		<u>11,517,968</u>	<u>100%</u>	<u>11,287,787</u>	<u>100%</u>
债券					
金融债		195,670,000	100%	147,750,000	100%
		<u>195,670,000</u>	<u>100%</u>	<u>147,750,000</u>	<u>100%</u>
		2017年06月30日		2016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	-	195,670,000	-	147,750,000
	占比	-	100%	-	100%
		<u>-</u>	<u>195,670,000</u>	<u>-</u>	<u>147,750,000</u>

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

2017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%(2016年12月31日: 3.90%至6.40%)。

中国平安人寿保险股份有限公司
2017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、财务报表项目附注(续)

5. 应收款项类投资

	2017年06月30日		2016年12月31日	
	账面余额	占净值比例	账面余额	占净值比例
<u>价值增长帐户</u>				
保险公司资产管理计划	121,720,000	8%	238,442,466	14%
债权计划	200,000,000	13%	200,000,000	12%
信托计划	100,000,000	6%	200,000,000	12%
	<u>421,720,000</u>	<u>27%</u>	<u>638,442,466</u>	<u>38%</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。

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2017年06月30日, 本公司投连个险账户账面余额合计约人民币10,587,480,000元(2016年12月31日: 人民币2,603,110,540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。

中国平安人寿保险股份有限公司
2017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、财务报表项目附注(续)

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
2017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、财务报表项目附注(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。

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	5,700,092,196	288,101,515	2,468,488,108	779,630,105	2,561,663,908	158,842,751
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	<u>5,485,648,591</u>	<u>263,049,669</u>	<u>2,380,701,295</u>	<u>718,224,580</u>	<u>2,502,669,771</u>	<u>153,543,883</u>

2016年01月01日至2016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	6,431,949,154	369,295,503	2,782,727,901	1,066,422,460	2,642,915,375	171,733,928
本年净转入/ (转出)单位数	(375,039,210)	(44,860,681)	(131,748,457)	(166,647,172)	18,575,734	(10,986,104)
年末单位数	<u>6,056,909,944</u>	<u>324,434,822</u>	<u>2,650,979,444</u>	<u>899,775,288</u>	<u>2,661,491,109</u>	<u>160,747,824</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

2017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、财务报表项目附注(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
2016年12月31日	3.7093	1.7800	4.1938	2.1646	1.1837	1.3897
2017年06月30日	3.8572	1.8207	4.3653	2.1794	1.3493	1.3628

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。

10. 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。

11. 投资收益

	2017年01月01日至 2017年06月30日止 期间	2016年01月01日至 2016年06月30日止 期间
<u>发展账户</u>		
基金		
分红收入	232,986,910	185,063,712
买卖差价收益	45,018,094	(541,415,833)
股票		
买卖差价收益	-	
债券		
利息收入	103,258,295	127,401,164
买卖差价收益	(41,840,151)	37,620,750
	<u>339,423,148</u>	<u>(191,330,207)</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

2017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、财务报表项目附注(续)

11. 投资收益(续)

	2017年01月01日至 2017年06月30日止 期间	2016年01月01日至 2016年06月30日止 期间
<u>保证收益</u>		
债券		
利息收入	2,965,598	
买卖差价收益	(5,090)	
	<u>2,960,508</u>	
	2016年01月01日至 2016年06月30日止 期间	2016年01月01日至 2016年06月30日止 期间
<u>基金账户</u>		
基金		
分红收入	145,236,154	288,828,480
买卖差价收益	(96,861,390)	(747,346,360)
债券		
利息收入	12,917,381	12,906,200
买卖差价收益/(亏损)	(6,893,529)	23,578
	<u>54,398,616</u>	<u>(445,588,102)</u>
<u>价值增长账户</u>		
基金		
分红收入		9,768,468
买卖差价收益	9,928,104	(97,456,109)
股票		
分红收入		15
买卖差价收益	-	-
债券		
利息收入	19,672,991	28,457,698
买卖差价收益/(亏损)	25,311,959	6,219,633
债权计划、信托计划及保险公司资产管理计划		
利息收入	14,949,771	15,615,790
	<u>69,862,825</u>	<u>(37,394,505)</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

2017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、财务报表项目附注(续)

11. 投资收益(续)

	2017年01月01日至 2017年06月30日止期 间	2016年01月01日至 2016年06月30日止期 间
<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	18,401,264	12,212,788
买卖差价收益	88,672,666	(266,477,404)
债券		
利息收入	4	10,070
买卖差价收益	(5,646,967)	3,734,224
保险公司资产管理计划		
利息收入		404,000
	<u>108,838,190</u>	<u>(250,116,322)</u>
<u>货币账户</u>		
基金		
分红收入	240,397	2,176,979
买卖差价收益	-	-
债券		
利息收入	3,428,918	-
买卖差价(亏损)/收益	165,377	-
	<u>3,834,692</u>	<u>2,176,979</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

2017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、财务报表项目附注(续)

12. 公允价值变动损益

	2017年01月01日至 2017年06月30日止期间	2016年01月01日至 2016年06月30日止期间
<u>发展账户</u>		
基金	606,408,480	(1,970,040,113)
债券	(28,934,484)	(77,488,954)
	577,473,996	(2,047,529,067)
<u>基金账户</u>		
基金	441,847,389	(1,493,804,313)
债券	(1,210,789)	(3,046,173)
	440,636,599	(1,496,850,486)
<u>价值增长账户</u>		
基金	(9,085,838)	3,440,552
股票	34	(72)
债券	(46,050,524)	(14,909,514)
	(55,136,328)	(11,469,034)
<u>精选权益账户</u>		
基金	(7,132,393)	619,479
股票	358,233,950	(108,411,055)
债券	(279)	326
	351,101,278	(107,791,251)
<u>货币账户</u>		
基金		847,794
债券	174,450	-
	174,450	847,794

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

2017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、财务报表项目附注(续)

13. 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%。

2016年01月01日至2016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%

14. 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

2017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 2016 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、资产托管银行变更情况

二零一七年一月一日至二零一七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, 报告期内无变更。

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