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 年年度报告

第一部分 中国平安人寿保险股份有限公司注册资料

一、公司法定名称：中国平安人寿保险股份有限公司

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

二、公司法定代表人：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，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 2015 年年度报告

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%
设立以来累计收益率	386.18%	305.43%	71.04%	120.43%	31.21%	33.75%

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 年市场回顾

宏观经济方面，经初步核算，2015 年四季度 GDP 为 189372 亿元，同比增长 6.8%，全年 GDP 为 676708 亿元，同比增长 6.9%。2015 年，全国固定资产投资（不含农户）551590 亿元，比上年名义增长 10%，增速比 1-11 月份回落 0.2 个百分点。12 月份固定资产投资（不含农户）增长 0.73%。2015 年民间固定资产投资 354007 亿元，比上年名义增长 10.1%（扣除价格因素实际增长 12.1%），增速比 1-11 月份回落 0.1 个百分点，民间固定资产投资占全国固定资产投资（不含农户）的比重为 64.2%，比重与上年持平。2015 年全国房地产开发投资 95979 亿元，比上年名义增长 1.0%，增速比 1-11 月份回落 0.3 个百分点，住宅投资占房地产开发投资的比重为 67.3%。2015 年 12 月

份，规模以上工业增加值同比实际增长 5.9%，比 11 月份回落 0.3 个百分点，环比增长 0.41%。2015 年全年规模以上工业增加值同比增长 6.1%。12 月份全国居民消费价格指数（CPI）环比上涨 0.5%，同比上涨 1.6%，2015 全年上涨 1.4%；工业生产者出厂价格指数（PPI）环比下降 0.6%，同比下降 5.9%，2015 全年下降 5.2%。12 月份制造业 PMI 为 49.7%，高于上月 0.1 个百分点。12 月中国进出口数据均好于预期，贸易顺差扩大。以美元计，当月进出口总额为 3882.84 亿美元，同比下降 4.1%，环比上升 14.2%。其中出口同比下降 1.4%，进口同比下降 7.6%；2015 年进出口总值为 39586.44 亿美元，同比下跌 8%。货币供应方面，12 月末广义货币(M2)余额 139.23 万亿元，同比增长 13.3%，增速比上月末低 0.4 个百分点，比上年末高 1.1 个百分点；12 月末人民币存款余额 135.70 万亿元，同比增长 12.4%，增速比上月末低 0.7 个百分点，比上年末高 0.3 个百分点。2015 年全年人民币存款增加 14.97 万亿元，同比多增 1.94 万亿元。

股票市场方面，2015 年是股市跌宕起伏、大起大落的一年，从上半年的疯牛行情到 6 月中旬开始的崩盘式下跌，从 8 月的再度重挫到四季度的震荡反弹后，最终于年底平淡落幕。就全年总体而言，上证综指与深证成指分别上涨 9.41%和 14.98%，沪深 300 指数上涨 5.58%，中小板指和创业板指分别上涨 53.70%和 84.41%。分板块来看，2015 年除采掘、银行、非银金融外，其他行业均有上涨，其中计算机涨幅最大，达 100.29%。

债券市场方面，2015年延续牛市行情，上半年总体呈现震荡走势，下半年收益率快速下行。年初，经济下行，基本面疲弱，央行降准叠加年初季节性配置需求，债券收益率平稳下行。3月份，财政部公布地方债置换计划，市场对于供给担忧大幅加剧，债券收益率大幅上行约60BP；4月，央行再度降准，短期利率大幅下行，市场恐慌情绪回落，债券收益率下行。5-6月份，由于股票市场火爆分流资金，加上经济出现小幅企稳的迹象，债券发生小幅调整。下半年伊始，股票市场以超出所有人预期的步伐迅速下跌，IPO暂停，配资清理，以打新和配资等形式分享股市收益的类固收资金回流债券市场。其间经济数据不断回落，经济企稳预期再度被打破。货币政策不断放松，央行频频双降。在各项利好刺激下，债券市场迎来一波大牛市，收益率持续下行，创下09年以来的历史新低。

（三）账户投资回顾

1、基金账户：

2015年，账户净值上涨36.27%，上证指数上涨9.41%，天相开放式股票基金指数上涨28.59%。

2015年的股票市场跌宕起伏，上半年一路高歌，下半年惊魂不断。投资经理在年初认识到成长股的机会，进行了重点布局，分享了良好收益；6月份时虽然提前有所谨慎有所减仓，但仍未充分预估到行情的惨烈程度，在市场下跌初期净值遭遇了大幅回撤；9月份之后，市场逐渐走出反弹行情，账户结构

均衡，净值稳步上涨。固定收益投资方面，账户保持稳定持仓，债券基金与短中期债券均衡配置，为账户赚取稳定收益。

2、发展账户：

2015 年市场波动较大。基于对改革和流动性宽松的预期，发展账户一直以积极的心态寻找投资机会。上半年账户整体上维持了较高的权益仓位，在 8 月汇率贬值风波之后，适度降低了组合的权益仓位和贝塔；6 月中旬的市场暴跌在速度和力度上都超于预期，组合调整速度不及市场变化；就全年来讲，整体权益的高仓位在资产配置层面提供了较高的正收益，全年发展账户净值上涨 29.26%。

15 年发展账户管理的核心在于把握了转型和创新两个核心要素，积极跟踪产业发展的趋势，从移动互联、OTO、互联网金融、IP、VR、大数据等脉络入手，较好地把握了成长股的投资机会。

3、保证收益账户：

由于保证收益账户以存款为主，2015 年在连续降息、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，全年净值上涨 4.15%。

4、价值增长账户：

2015 年考虑到债券确定性机会较为明显，账户保持了一定的债券杠杆，并以权益波段作为组合的收益增强手段。2015 年账户净值取得 10.02% 的涨幅。

5、精选权益账户

2015 年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、农业等板块的集中持股贡献了较大的超额收益。2015 年精选权益帐户净值上涨 55.41%。

6、货币账户：

2015 年在货币利率大幅下行的背景下，货币账户以杠杆策略为主、套息交易为辅，保持一定的杠杆率，账户净值表现稳健。2015 年货币账户净值上涨 3.71%。

（四）2016 年市场展望

股市方面，后续市场就短期来看，春节期间外盘的暴跌会对国内市场会产生一定传染效应，对节前酝酿的反弹基础也会有一定的破坏，但主要作用渠道仍是通过情绪方面。目前国际市场反应的能源及金融业（证券类业务）资产负债表恶化等因素在国内并没有增量负面因素出现，逻辑上将很难复制国际市场的大幅调整；另一方面，周小川专访传递的汇率改革将以更稳健步伐推进的信号意味着后续汇率急贬的可能性降低，而事实上人民币兑美元离岸汇率已于近期出现显著升值，中间价也持续上调。1 月份以来市场焦点始终在汇率与利率政策方面，财政策略有缺席但预计仍是稳定增长预期的重要力量，市场风险偏好有望得到恢复，现阶段弱势反弹格局仍有望维持到两会前，但上行空间相对有限。中长期来看，市场仍然面临政策上汇率与利率的抉择、供给侧改革与经济下滑等矛盾的影响，

在明确的政策信号出现之前预计市场趋势难以逆转；同时，随着指数进入低位，部分低估值、高股息蓝筹已逐渐具备配置价值，而中小创则仍然面临流动性造成估值回落及业绩不达预期的风险。因此，总体看来个股及部分板块估值合理体现的配置价值仍然支撑一些结构性机会的存在。

债市方面，受到央行春节前降准预期落空、专项金融债部分公开发行业务等因素影响，债券市场出现了小幅调整。央行通过逆回购等投放流动性但不降准，其目的在于：第一，央行希望保持银行体系流动性合理充裕；第二，降准的政策信号过强，会对人民币汇率造成较大压力，且相比降准，SLF等工具更有利于培育政策利率，而且从实际效果来看，央行基本实现了维持流动性平衡且汇率稳定的目标，虽无降准，对流动性也不必过于担忧。专项金融债部分转为公开发行业务，边际上增加了利率债供给，但一方面此前市场已经对利率债发行量比去年有所增加预期，另一方面只要定价较为合理，市场对于利率债的需求也会较高，预计2016年将维持供需两旺的格局。当前汇率贬值预期较强，短期内央行会将资金面维持在当前水平，进一步放松的意愿不高，阻碍了短端利率进一步下行的空间，利率应以震荡为主；中长期来看，经济仍处于下降趋势，将有利于债券利率进一步下行。

（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 1.9 万多亿元人民币（截至 2015 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 年财务报告

(二零一五年十二月三十一日)

中国平安人寿保险股份有限公司
投资连结保险个险投资账户
资产负债表
2015年12月31日
人民币元

		2015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	211,832,478	45,868,828	185,795,575	18,076,550	700,391,559	5,896,705
	2	23,148,349,841	-	13,614,411,802	2,041,362,831	2,897,232,922	223,475,327
	3	439,240,370	9,075,737	16,697,458	65,313,049	170,898	3,129
	4	3,810,000,000	577,000,000	-	200,000,000	-	-
	5	-	-	-	536,201,918	22,520,000	-
	6	99,990,000	-	-	-	-	-
	7	884,173	-	11,388,939	3,643,972	17,839,159	481,588
		<u>27,710,296,862</u>	<u>631,944,565</u>	<u>13,828,293,774</u>	<u>2,864,598,320</u>	<u>3,638,154,538</u>	<u>229,856,749</u>
负债与投保人权益							
负债							
	8	1,350,000,000	-	100,000,000	500,000,000	-	-
	9	223,725,228	322,173	151,964,349	12,942,309	166,112,317	170,487
		<u>1,573,725,228</u>	<u>322,173</u>	<u>251,964,349</u>	<u>512,942,309</u>	<u>166,112,317</u>	<u>170,487</u>
	10	26,136,571,634	631,622,392	13,576,329,425	2,351,656,011	3,472,042,221	229,686,262
		<u>27,710,296,862</u>	<u>631,944,565</u>	<u>13,828,293,774</u>	<u>2,864,598,320</u>	<u>3,638,154,538</u>	<u>229,856,749</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(续)
2014年12月31日
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							
	1	490,677,176	42,083,060	256,903,710	11,664,580	130,514,549	3,249,201
	2	19,431,592,995	-	11,442,676,466	2,186,671,118	2,877,078,093	148,045,230
	3	366,831,092	7,938,591	37,692,294	85,148,772	5,830,338	4,407,067
	4	3,810,000,000	367,000,000	-	200,000,000	-	-
	5	-	-	-	668,589,584	52,360,274	-
	6	-	-	-	-	-	-
	7	250,882,729	-	2,176,313	2,963,795	1,653,985	54,001
		<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							
	8	2,214,769,000	-	430,000,000	799,881,000	50,000,000	-
	9	176,270,738	223,892	137,463,838	9,240,817	132,498,302	128,470
		<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					
	10	21,958,944,254	416,797,759	11,171,984,945	2,345,916,032	2,884,938,937	155,627,029
		<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>

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
2015年度
人民币元

		2015年度					
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	210,736,485	25,132,399	2,474,322	12,499,813	4,216,846	724,996
	12	6,052,041,772	-	4,328,316,820	231,094,307	1,427,641,064	5,390,616
	13	842,544,711	-	144,330,482	39,117,179	280,374,560	1,760,673
		<u>7,105,322,968</u>	<u>25,132,399</u>	<u>4,475,121,624</u>	<u>282,711,299</u>	<u>1,712,232,470</u>	<u>7,876,285</u>
投资业务支出							
		36,555,262	-	4,702,374	10,562,895	370,686	3,370
	14	305,839,062	3,281,984	159,158,428	29,020,104	41,730,270	717,581
	15	54,946,045	-	9,271,108	4,160,809	16,023,415	36,774
		<u>308,447,448</u>	<u>-</u>	<u>224,155,377</u>	<u>6,992,990</u>	<u>80,361,233</u>	<u>-</u>
		<u>705,787,817</u>	<u>3,281,984</u>	<u>397,287,287</u>	<u>50,736,798</u>	<u>138,485,604</u>	<u>757,725</u>
		<u>6,399,535,151</u>	<u>21,850,415</u>	<u>4,077,834,337</u>	<u>231,974,501</u>	<u>1,573,746,866</u>	<u>7,118,560</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
 投资收益表(续)
 2014年度
 人民币元

		2014年度					
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	213,275,718	21,826,635	1,353,437	12,087,951	1,659,096	62,726
	12	1,747,555,008	-	709,170,169	151,938,749	604,315,037	8,810,785
	13	1,370,256,132	-	1,458,876,412	94,725,983	(405,874,046)	450,281
		<u>3,331,086,858</u>	<u>21,826,635</u>	<u>2,169,400,018</u>	<u>258,752,683</u>	<u>200,100,087</u>	<u>9,323,792</u>
投资业务支出							
		38,339,959	-	6,105,227	24,819,804	633,662	382,718
	14	238,396,503	2,346,636	117,441,726	26,708,308	36,057,244	522,046
	15	79,978,480	-	82,399,006	5,787,548	(22,484,335)	64,865
		<u>70,903,713</u>	<u>-</u>	<u>17,839,160</u>	<u>721,364</u>	<u>31,572,217</u>	<u>62,098</u>
		<u>427,618,655</u>	<u>2,346,636</u>	<u>223,785,119</u>	<u>58,037,024</u>	<u>45,778,788</u>	<u>1,031,727</u>
		<u>2,903,468,203</u>	<u>19,479,999</u>	<u>1,945,614,899</u>	<u>200,715,659</u>	<u>154,321,299</u>	<u>8,292,065</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
2015年度
人民币元

		2015年度					
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		(2,221,907,771)	192,974,218	(1,673,489,857)	(226,234,522)	(986,643,582)	66,940,673
本年投资利润		6,399,535,151	21,850,415	4,077,834,337	231,974,501	1,573,746,866	7,118,560
年末余额		<u>26,136,571,634</u>	<u>631,622,392</u>	<u>13,576,329,425</u>	<u>2,351,656,011</u>	<u>3,472,042,221</u>	<u>229,686,262</u>
		2014年度					
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		36,725,665	20,220,461	(283,917,221)	42,264,274	(299,816,115)	302,228
本年投资利润		2,903,468,203	19,479,999	1,945,614,899	200,715,659	154,321,299	8,292,065
年末余额		<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>

中国平安人寿保险股份有限公司
2015 年度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
2015 年度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2015年12月31日的财务状况以及2015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
2015 年度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
2015 年度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
2015 年度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行实际利率作为折现率。

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

本公司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
2015 年度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。

中国平安人寿保险股份有限公司
2015 年度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及债券买卖差价收入。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及股票买卖差价收入。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. 营业税金及附加

营业税金包括已实现利得营业税和未实现利得营业税。已实现利得营业税按税法规定就证券买卖差价等收入按适用的税率5%计算; 未实现利得营业税按照中国保监会的规定就各投资账户未实现资本利得的5%计算。营业税金附加包括城市维护建设税及教育费附加等, 按照营业税的一定比例计缴。

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《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
2015 年度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

	2015年12月31日			2014年12月31日		
	成本	市值	浮盈	成本	市值	浮盈
基金	13,236,427,913	15,947,927,506	2,711,499,593	12,022,707,973	13,930,346,790	1,907,638,817
债券	6,974,238,270	7,200,422,335	226,184,065	5,313,746,073	5,501,246,205	187,500,132
	<u>20,210,666,183</u>	<u>23,148,349,841</u>	<u>2,937,683,658</u>	<u>17,336,454,046</u>	<u>19,431,592,995</u>	<u>2,095,138,949</u>

	2015年12月31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	2,690,458,749	17%	10,032,439,050	72%
债券型基金	977,041,739	6%	890,168,433	6%
货币市场基金	537,792,332	3%	30,355,600	0%
混合基金	11,742,634,686	74%	2,977,383,707	22%
	<u>15,947,927,506</u>	<u>100%</u>	<u>13,930,346,790</u>	<u>100%</u>
债券				
政府债	1,831,454,000	25%	337,872,000	6%
金融债	1,466,266,000	20%	272,280,000	5%
企业债	3,902,702,335	55%	4,891,094,205	89%
	<u>7,200,422,335</u>	<u>100%</u>	<u>5,501,246,205</u>	<u>100%</u>

中国平安人寿保险股份有限公司
2015 年度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	2015年12月31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 109,825,000	1,356,441,000	102,995,000	169,285,000
	占比 7%	93%	38%	62%
企业债	账面余额 2,341,848,867	1,560,853,468	3,158,935,517	1,732,158,688
	占比 60%	40%	65%	35%
	<u>2,451,673,867</u>	<u>2,917,294,468</u>	<u>3,261,930,517</u>	<u>1,901,443,688</u>

于2015年12月31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1,385,072,000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(2014年12月31日: 1,471,783,490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2015年12月31日, 本公司投资连结保险发展账户在证券交易所质押库的债券面值为107,000元(2014年12月31日: 1,133,907,000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) 基金账户

	2015年12月31日			2014年12月31日		
	成本	市值	浮盈	成本	市值	浮盈
基金	11,169,444,643	13,171,666,637	2,002,221,994	8,579,059,339	10,452,180,974	1,873,121,635
债券	404,999,691	442,745,165	37,745,474	967,980,141	990,495,492	22,515,351
	<u>11,574,444,334</u>	<u>13,614,411,802</u>	<u>2,039,967,468</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
2015 年度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) 基金账户(续)

	2015年12月31日		2014年12月31日	
	账面余额	占比	账面余额	占比
<u>基金</u>				
股票型基金	1,037,008,094	8%	8,084,470,670	77%
债券型基金	232,817,826	2%	109,010,882	1%
货币市场基金	1,913,808,202	15%	200,000,000	2%
混合基金	9,988,032,515	75%	2,058,699,422	20%
	<u>13,171,666,637</u>	<u>100%</u>	<u>10,452,180,974</u>	<u>100%</u>
<u>债券</u>				
金融债	-	-	137,188,000	14%
企业债	442,745,165	100%	853,307,492	86%
	<u>442,745,165</u>	<u>100%</u>	<u>990,495,492</u>	<u>100%</u>
<u>债券评级</u>				
	2015年12月31日		2014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	-	-	30,273,000	106,915,000
占比	-	-	22%	78%
企业债 账面余额	442,745,165	-	691,688,492	161,619,000
占比	100%	-	81%	19%
	<u>442,745,165</u>	<u>-</u>	<u>721,961,492</u>	<u>268,534,000</u>

于2015年12月31日, 本公司投资连结保险基金账户的交易性金融资产中, 账面余额为人民币107,415,000元的债券作为本公司投资连结保险基金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(2014年12月31日: 456,807,020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。

(3) 价值增长账户

	2015年12月31日			2014年12月31日		
	成本	市值	浮盈	成本	市值	浮盈
基金	563,042,993	590,727,715	27,684,722	429,258,105	456,497,120	27,239,015
股票	395	414	19	-	-	-
债券	1,361,780,694	1,450,634,702	88,854,008	1,679,991,442	1,730,173,998	50,182,556
	<u>1,924,824,082</u>	<u>2,041,362,831</u>	<u>116,538,749</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
2015 年度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)

(3) 价值增长账户 (续)

于2015年12月31日, 本公司投资连结保险价值增长账户在证券交易所质押库的债券面值为50,000,000元(2014年12月31日: 481,869,000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价值增长账户可在短期内转回存放在质押库的债券。

(4) 精选权益账户

	2015年12月31日			2014年12月31日		
	成本	市值	浮盈	成本	市值	浮盈
基金	10,000,000	16,400,738	6,400,738	10,000,000	13,440,605	3,440,605
股票	2,475,554,355	2,880,832,184	405,277,829	2,583,777,635	2,711,132,488	127,354,853
债券	-	-	-	151,996,450	152,505,000	508,550
	<u>2,485,554,355</u>	<u>2,897,232,922</u>	<u>411,678,567</u>	<u>2,745,774,085</u>	<u>2,877,078,093</u>	<u>131,304,008</u>

	2015年12月31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	16,400,738	100%	13,440,605	100%
	<u>16,400,738</u>	<u>100%</u>	<u>13,440,605</u>	<u>100%</u>
股票				
制造业	2,178,041,718	77%	1,299,723,340	48%
信息技术业	301,922,075	10%	413,683,039	15%
社会服务业	205,759,508	7%	231,348,061	9%
房地产业	152,753,142	5%	215,127,862	8%
金融、保险业	42,344,174	1%	489,259,815	18%
批发和零售贸易	4,051	0%	-	-
传播与文化业	3,658	0%	3,641	0%
建筑业	2,546	0%	-	-
采掘业	1,092	0%	-	-
农、林、牧、渔业	220	0%	61,985,460	2%
综合	-	-	460	0%
	<u>2,880,832,184</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>

中国平安人寿保险股份有限公司
2015 年度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) 精选权益账户 (续)

债券评级	2015年12月31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	-	-	152,505,000
	占比	-	-	100%
		-	-	152,505,000

于2015年12月31日, 本公司投资连结保险精选权益账户的交易性金融资产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(2014年12月31日: 51,150,000元)。

(5) 货币账户

	2015年12月31日			2014年12月31日		
	成本	市值	浮赢	成本	市值	浮赢/(浮亏)
基金	221,662,020	223,475,327	1,813,307	57,814,236	58,121,230	306,994
债券	-	-	-	90,178,360	89,924,000	(254,360)
	221,662,020	223,475,327	1,813,307	147,992,596	148,045,230	52,634

	2015年12月31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	62,726,539	28%	50,718,682	87%
货币市场基金	160,748,788	72%	7,402,548	13%
	223,475,327	100%	58,121,230	100%

债券				
企业债	-	-	89,924,000	100%
	-	-	89,924,000	100%

债券评级	2015年12月31日		2014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	-	-	89,924,000
	占比	-	-	100%
		-	-	89,924,000

中国平安人寿保险股份有限公司
2015 年度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

2015年12月31日本公司投连个险账户的定期存款年利率为3.90%至6.40%(2014年12月31日: 4.50%至6.40%)。

5. 应收款项类投资

	2015年12月31日		2014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	336,201,918	14%	314,101,917	13%
债权计划	200,000,000	9%	200,000,000	9%
信托计划	-	-	154,487,667	7%
	<u>536,201,918</u>	<u>23%</u>	<u>668,589,584</u>	<u>29%</u>
<u>精选权益帐户</u>				
保险公司资产管理计划	22,520,000	1%	52,360,274	2%
	<u>22,520,000</u>	<u>1%</u>	<u>52,360,274</u>	<u>2%</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. 买入返售金融资产

2015年12月31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。

中国平安人寿保险股份有限公司
2015 年度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)

7. 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。

8. 卖出回购金融资产款

于2015年12月31日, 本公司投连个险账户账面余额合计约人民币2,024,437,000元(2014年12月31日: 人民币1,038,249,570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。

于2015年12月31日, 本公司投连个险账户在证券交易所质押库的债券面值为50,107,000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, 本公司投连个险账户可在短期内转回存放在质押库的债券。

9. 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

2015年度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)

10. 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。

2015年度						
(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	6,985,312,810	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	(553,363,656)	115,476,593	(335,986,941)	(104,491,689)	(769,281,674)	51,072,992
年末单位数	6,431,949,154	369,295,503	2,782,727,901	1,066,422,460	2,642,915,375	171,733,928
2014年度						
(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	6,965,436,573	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	19,876,237	12,508,918	(86,486,801)	22,620,117	(353,187,971)	125,502
年末单位数	6,985,312,810	253,818,910	3,118,714,842	1,170,914,149	3,412,197,049	120,660,936

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12月31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
2014年12月31日	3.1365	1.6422	3.5677	2.0036	0.8443	1.2896
2015年12月31日	4.0543	1.7104	4.8618	2.2043	1.3121	1.3375

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

	2015年度	2014年度
<u>发展账户</u>		
<u>基金</u>		
分红收入	412,388,603	270,212,969
买卖差价收益	5,139,606,431	1,189,688,508
<u>股票</u>		
买卖差价收益	15,837,586	-
<u>债券</u>		
利息收入	304,870,931	279,658,443
买卖差价收益	179,338,221	7,995,088
	<u>6,052,041,772</u>	<u>1,747,555,008</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12月31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)

	2015年度	2014年度
<u>基金账户</u>		
基金		
分红收入	408,690,944	388,276,887
买卖差价收益	3,863,921,351	266,129,770
债券		
利息收入	37,978,468	57,540,734
买卖差价收益/(亏损)	17,726,057	(2,777,222)
	<u>4,328,316,820</u>	<u>709,170,169</u>
<u>价值增长账户</u>		
基金		
分红收入	12,551,881	1,273,294
买卖差价收益	69,540,721	30,897,481
股票		
分红收入	20	-
买卖差价收益	8,837,361	-
债券		
利息收入	70,246,423	102,674,440
买卖差价收益/(亏损)	23,086,929	(18,532,458)
债权计划、信托计划及保险公司资产管理计划		
利息收入	46,830,972	35,625,992
	<u>231,094,307</u>	<u>151,938,749</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12月31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>2015年度</u>	<u>2014年度</u>
<u>精选权益账户</u>		
基金		
分红收入	-	25,694,723
买卖差价收益	-	18,513,931
股票		
分红收入	18,359,923	14,270,828
买卖差价收益	1,404,288,801	536,944,042
债券		
利息收入	2,528,464	6,505,000
买卖差价收益	204,150	-
保险公司资产管理计划		
利息收入	2,259,726	2,386,513
	<u>1,427,641,064</u>	<u>604,315,037</u>
<u>货币账户</u>		
基金		
分红收入	3,998,689	1,900,816
买卖差价收益	110,162	813,777
债券		
利息收入	1,461,425	5,535,997
买卖差价(亏损)/收益	(179,660)	284,030
保险公司资产管理计划		
利息收入	-	276,165
	<u>5,390,616</u>	<u>8,810,785</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12月31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

	2015年度	2014年度
<u>发展账户</u>		
基金	803,860,778	1,032,151,302
债券	38,683,933	338,104,830
	842,544,711	1,370,256,132
 <u>基金账户</u>		
基金	129,100,360	1,412,341,860
债券	15,230,122	46,534,552
	144,330,482	1,458,876,412
 <u>价值增长账户</u>		
基金	445,707	26,787,485
股票	19	-
债券	38,671,453	67,938,498
	39,117,179	94,725,983
 <u>精选权益账户</u>		
基金	2,960,133	(26,043,650)
股票	277,922,977	(397,725,396)
债券	(508,550)	17,895,000
	280,374,560	(405,874,046)
 <u>货币账户</u>		
基金	1,506,313	273,641
债券	254,360	176,640
	1,760,673	450,281

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12月31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%。

2015年度及2014年度, 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

2015年12月31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 2015 年 12 月 31 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、 财务报表的批准

本财务报表业经本公司董事会于2016年3月11日决议批准。

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