

中国平安人寿保险股份有限公司

平安团体退休金投资连结保险

投资账户 2009 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：李源祥

三、公司注册办公地址：广东省深圳市八卦岭工业区 551
栋平安大厦四楼，邮政编码：518029

四、公司经营范围：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、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；经中国保监会批准的其他业务。

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”）是中国第一家以保险为核心的，融证券、信托、银行、资产管理、企业年金等多元金融业务为一体的紧密、高效、多元的综合金融服务集团。公司成立于 1988 年，总部位于深圳。2004 年 6 月和 2007 年 3 月，公司先后

在香港联合交易所主板及上海证券交易所上市，股份名称“中国平安”，香港联合交易所股票代码为 **2318**；上海证券交易所股票代码为 **601318**。

公司控股设立中国平安人寿保险股份有限公司（“平安人寿”）、中国平安财产保险股份有限公司（“平安产险”）、平安养老保险股份有限公司、平安资产管理有限责任公司、平安健康保险股份有限公司，并控股中国平安保险海外（控股）有限公司、平安信托投资有限责任公司（“平安信托”）、平安银行。平安信托依法控股平安证券有限责任公司，平安海外依法控股中国平安保险（香港）有限公司，及中国平安资产管理（香港）有限公司。

截至 **2008 年 12 月 31 日**，按照国际财务报告准则（**IFRS**），集团总资产为人民币 **7,547.18 亿元**，权益总额为人民币 **856.96 亿元**。按中国会计准则，集团总资产为人民币 **7,076.40 亿元**，股东权益为人民币 **814.69 亿元**。

2009 年 4 月，《福布斯》**2009 年度“全球上市公司 2000 强”**公布，中国平安凭借稳固的业务基础、优秀的经营管理及综合金融的优势，第三度入围，排名第 **141**，在 **91 家**上榜的中国内地企业中，排名第 **8**，三度蝉联非国有企业第一名。**2008 年 7 月**，《财富》“世界 **500 强”**排行榜公布，中国平安以 **2007 年 180 亿美元**的营业收入，首次

进入全球 500 强，位列第 462 位，并成为入选该榜单的中国非国有企业第一名。

公司通过旗下各专业子公司共为超过 4,000 万名个人客户及约 200 万名公司客户提供了保险保障、投资理财等各项金融服务。集团拥有约 35.6 万名寿险销售人员及 8.3 万余名正式雇员，各级各类分支机构及营销服务部门 3,000 多个。2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日，按照中国会计准则，集团实现总收入为人民币 1,398.03 亿元，净利润为人民币 8.73 亿元。从保费收入来衡量，平安人寿为中国第二大寿险公司，平安产险为中国第三大产险公司。

中国平安的企业使命是：对客户负责，服务至上，诚信保障；对员工负责，生涯规划，安家乐业；对股东负责，资产增值，稳定回报；对社会负责，回馈社会，建设国家。中国平安倡导以价值最大化为导向，以追求卓越为过程，做品德高尚和有价值的人，形成了“诚实、信任、进取、成就”的个人价值观，和“团结、活力、学习、创新”的团队价值观。集团贯彻“竞争、激励、淘汰”三大机制，执行“差异、专业、领先、长远”的经营理念。

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。中国平安遵循“集团控股、分业经营、分业监管、整体上市”的管理模式，在一致的战略、统一的品牌和文化基础上，确

保整体集团朝着共同的目标前进。中国平安拥有中国金融企业中真正整合的综合金融服务平台，位于上海张江的中国平安全国后援管理中心是亚洲领先的金融后台处理中心，公司据此建立起流程化、工厂化的后台作业系统，并借助电话、网络及专业的业务员队伍，为客户提供专业化、标准化、全方位的金融理财服务。通过客户首创的客户服务节，万里通、一帐通等创新的服务模式，为客户提供增值服务。在**2008**年度的权威调查中，集团下属平安寿险、平安产险的客户满意度均据行业首位。

作为“中国企业社会责任同盟”的发起人之一，中国平安致力于承担社会责任。在依法经营、纳税的过程中创造企业的阳光利润；在社会中尽到道德责任与慈善责任，将企业的核心价值观贯彻在教育公益、红十字公益、灾难救助等公益事业中。

截至**2008**年底，中国平安已在全国各省市边远地区援建了**78**所（包括规划数量）平安希望小学；连续五年开展中国平安励志计划，已奖励学生**1430**人；连续六年投入百万，公益协办中国少年儿童平安行动；连续七年组织无偿献血活动，员工无偿献血量已达到**800**万CC，并向中华骨髓库**2003**至**2010**年的所有造血干细胞捐献者赠送一年期重大疾病和意外伤害保险，预计捐赠总保额将逾**5**亿元。在**5.12**四川汶川大地震中，公司上下众志成城，踊跃捐款，仅平安员工个人为灾区捐款总额即超过人民币**3,500**万元，企业

和员工累计捐款总额超过人民币7,500万元。

第三部分 平安团体退休金投资连结保险

投资账户 2009 年年中报告

一、平安团体退休金投资连结保险投资账户简介

(一) 投资账户名称：进取投资账户、平衡投资账户及稳健投资账户

(二) 账户设立时间：2001 年 3 月 31 日

(三) 投资目标：

进取投资账户将通过分散投资于能够获得较高回报的证券投资基金为被保险人带来资本长期增值。

平衡投资账户将通过分散投资于银行存款、债券及能够带来获得较高回报的证券投资基金为被保险人带来长期资本增值和稳定收入。

稳健投资账户将通过主要投资于定息投资及有限度投资于证券投资基金为被保险人带来稳定长期回报并将资本损失的风险减至最小。

(四) 投资组合规定：

进取投资账户将主要投资于在国内依法公开发行上市证券投资基金、国债、金融债券、信用等级在 AA+ 以上的中央级企业债券、国债回购、银行存款以及监管部门批准的新投资项目。本账户的标准投资比例预计为（但不限于）七成权益类证券投资及三成固定收益证券投资。

平衡投资账户将主要投资于在国内依法公开发行上市证券投资基金、国债、金融债券、信用等级在 AA+以上的中央级企业债券、国债回购、银行存款以及监管部门批准的新投资项目。本账户的标准投资比例预计为（但不限于）五成权益类证券投资及五成固定收益证券投资。

稳健投资账户将主要投资于在国内依法公开发行上市证券投资基金、国债、金融债券、信用等级在 AA+以上的中央级企业债券、国债回购、银行存款以及监管部门批准的新投资项目。本账户的标准投资比例预计为（但不限于）三成权益类证券投资及七成固定收益证券投资。

（五）投资风险：

平安团体退休金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：

1. 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；
2. 市场风险：投资账户所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；
3. 利率风险：投资账户所投资的证券投资基金及债券的价值可能会因利率变动而蒙受不利影响；
4. 信用风险：投资账户所投资的银行存款及债券必须承担存款银行、债券发行人违约风险。

由于进取投资账户将主要投资于股票及证券投资基金，预计就中短期而言，被保险人将承受较大的股票市场波动风险。因此，本投资账户适合愿意作较长投资及承担较高风险以获得可能更大长期回报的被保险人。

由于平衡投资账户将平均投资于权益类证券及固定收益证券，因此，本投资账户适合愿意承受中等程度风险以获得可能更大长期回报的被保险人。

由于稳健投资账户将主要投资于固定收益证券，因此，本投资账户适合愿意承担中低度风险以获得较为稳定投资回报的被保险人。

二、平安团体退休金投资连结保险投资账户管理人报告

(一) 历史业绩：

期间	2003/12/25— 2004/12/31	2004/12/31— 2005/12/29	2005/12/29— 2006/12/28	2006/12/28— 2007/12/27	2007/12/27— 2008/12/31	2008/12/31— 2009/6/25	设立以来累 计收益率
进取投资账 户期间收益 率	-4.21%	8.57%	85.01%	90.76%	-36.97%	23.8%	217.19%
平衡投资账 户期间收益 率	-1.63%	7.58%	48.43%	64.95%	-13.73%	15.36%	186.50%
稳健投资账 户期间收益 率	1.52%	2.47%	11.75%	27.68%	-4.37%	5.5%	68.73%

注 1：以上收益率根据每周公布的单位净值卖出价计算。

注 2：以上账户均于 2001 年 3 月 31 日设立。

(二) 2009 年上半年市场回顾

2009年上半年的宏观经济经历了从底部逐步复苏的过程。在这一过程中，出现了很多看起来矛盾的指标和现象，对这些指标和现象的不同解读在一定程度上导致了上半年投资策略的差异。自去年四季度以来，为了提振经济，政府采用了大规模的财政刺激（包括四万亿投资和十大产业振兴规划等）和释放流动性政策。从目前来看，这些政策起到了一定成效。上半年，GDP同比增长达到7.1%，经济企稳回升，物价下跌的势头企稳。一些领先指标率先企稳反弹：自年初以来工业增加值累计同比稳步回升；PMI指数也从去年底的41.2回升到目前的53.2；用电量增长尽管没有跟上经济回升的步伐，但也显示了回升的态势。在固定资产投资方面，上半年同比增长达到了33.6%，创出04年以来的新高，年初以来的新开工项目的计划总投资额累计同比更是持续在85%以上，表明未来一段时间的投资高增长仍将持续。流动性方面，代表实体经济流动性的M1和M2同比均出现持续大幅增长，达到了97年以来的新高，分析其中原因，贷款高增长起到关键作用，上半年金融机构新增人民币贷款累计达7.37万亿元，同比增长高达34.4%。消费方面，特别是房地产和汽车消费的复苏超出了市场预期。

受充裕的流动性和经济复苏预期的推动，上半年的股票市场出现了大幅反弹，截至6月30日，沪深300指数上涨

74.2%。与经济复苏的主题相对应的行业，如房地产、汽车、有色、煤炭，成为上半年涨幅最大的行业。

债券市场上半年表现总体乏善可陈。虽然充裕的流动性和 CPI、PPI 的同比负增长仍然支撑债券收益率维持低位，但在经济复苏和通胀预期的大背景下，中信全债指数上半年仅上涨 0.42%，总体看债券收益率不断上升。

（三）账户投资回顾

1、进取投资账户

2009 年上半年，账户净值增长 23.8%。

进取投资账户以权益资产投资为主。

年初本账户的投资偏谨慎，基本维持在半仓水平进行波段操作，品种上侧重稳定增长类股票，二三月份进行的波段操作有所斩获。二季度后该账户加大股票资产配置，同时在品种上增加房地产、煤炭、有色等行业配置，业绩有明显提升。

固定收益投资方面，基本维持在最低配置附近。

2、平衡投资账户

2009 年上半年，账户净值增长 15.36%。

本账户资产在权益和固定收益资产间平衡配置。

由于年初经济复苏前景并不十分明朗，我们对权益市场保持谨慎乐观，同时基于本帐户的平衡型属性，帐户权益资

产配置比例整体偏低，投资策略注重波段操作，但效果不理想。进入二季度后，我们及时修正了对宏观经济的看法，认为中国经济率先复苏趋势明确，在流动性拐点出现前应当保持超配权益。从二季度起，账户开始获得较好收益。

3、稳健投资账户

2009年上半年，账户净值增长 5.5%。

本账户主要投资于固定收益类资产，并少量投资于权益资产。

本帐户秉承稳健的投资风格而不失灵活，上半年账户始终保持一定的权益持仓，充分分享了股票市场上涨的收益。在债券方面，帐户延续了去年底降低债券投资的策略，年初继续卖出债券，控制债券持仓和久期，因此降低了债券资产的配置对账户整体收益的拖累。

（四）2009年下半年市场展望

展望下半年，尽管经济已见底复苏，但复苏的持续性仍要根据最新数据观察，政府政策的持续性和外围经济的复苏程度是重要的影响因素。乐观的迹象仍然存在：一是宽松的财政政策和适度宽松的货币政策在未来一段时间内仍将延续；二是固定资产投资增速的持续性仍值得期待，尤其是房地产投资回暖，将带动一大批产业的复苏；三是海外经济经

历了上半年的缓慢复苏，最坏的时期已经过去，触底回升的态势将保持；四是企业盈利情况从 08 年 4 季度时的最坏状况环比不断回升，研究员开始不断上调上市公司盈利预期。总体看，在充裕的流动性出现拐点之前，我们仍看好权益类资产的投资机会。

债券方面，我们继续保持谨慎态度，但会保持关注。债券的绝对收益率水平是我们的关注重点，在经济复苏和通胀预期的背景下，若债券收益率回升到历史均值水平，将通过流动性的收缩力度来判断债券收益率水平。总体而言，债券市场开始走向中性，随着收益率的不断上升，吸引力开始增加。

（五）投资管理人简介

平安资产管理有限责任公司（以下简称“平安资产管理公司”），成立于 2005 年 5 月，注册资本金人民币 5 亿元，注册地上海。

平安资产管理公司的母公司——中国平安保险(集团)股份有限公司是中国第一家以保险为核心的，融证券、信托、银行、资产管理、企业年金等多元金融业务为一体的综合金融服务集团，成立于 1988 年，总部位于深圳。2004 年 6 月和 2007 年 3 月，中国平安集团先后在香港联交所主板及上海证交所上市。

平安资产管理公司的投资领域涉及：股票市场、债券市场、基金市场、货币市场、外汇市场以及基础建设投资、股权投资等等。截至 2008 年底，平安资产管理公司的管理资产规模超过 4520 亿元人民币，拥有长期成功的大额资产投资管理经验，是国内资本市场最具规模及影响力的机构投资者之一。

三、平安团体退休金投资连结保险投资账户相关费用收取

平安团体退休金投资连结保险投资账户相关费用收取可于下述财务报告的“投资账户资产管理费”中进行查询。

四、平安团体退休金投资连结保险投资账户 2009 年年中财务报告

二零零九年六月三十日

中国平安人寿保险股份有限公司

投资连结保险投资账户

资产负债表

二零零九年六月三十日

人民币元

	附注四	二零零九年六月三十日			二零零八年十二月三十一日		
		稳健 投资账户	平衡 投资账户	进取 投资账户	稳健 投资账户	平衡 投资账户	进取 投资账户
<u>资产</u>							
货币资金	1	59,352,648	12,377,375	28,879,931	45,182,227	15,880,607	40,058,611
交易性金融资产	2	1,727,374,150	306,932,201	558,012,226	1,562,130,115	222,597,557	467,050,801
应收利息	3	104,960,704	7,145,786	3,582,149	72,354,126	5,539,257	5,566,039
定期存款	4	1,360,000,000	70,000,000	50,000,000	1,410,000,000	70,000,000	50,000,000
其他资产	5	(59,440)	(12,642)	3,589,041	(7,153,514)	545	106,213
资产合计		<u>3,251,628,062</u>	<u>396,442,720</u>	<u>644,063,347</u>	<u>3,082,512,954</u>	<u>314,017,966</u>	<u>562,781,664</u>
<u>负债与投保人权益</u>							
<u>负债</u>							
卖出回购金融资产款	6	140,000,000	30,000,000	0	100,000,000	-	109,999,625
其他应付款	7	8,317,265	1,451,944	2,459,769	3,999,121	438,347	1,204,191
负债合计		<u>148,317,265</u>	<u>31,451,944</u>	<u>2,459,769</u>	103,999,121	438,347	111,203,816
<u>投保人权益</u>							
累计净资产	8	<u>3,103,310,797</u>	<u>364,990,776</u>	<u>641,603,578</u>	<u>2,978,513,833</u>	<u>313,579,619</u>	<u>451,577,848</u>
负债与投保人权益合计		<u>3,251,628,062</u>	<u>396,442,720</u>	<u>644,063,347</u>	<u>3,082,512,954</u>	<u>314,017,966</u>	<u>562,781,664</u>

中国平安人寿保险股份有限公司

投资连结保险投资账户

投资收益表

截至二零零九年六月三十日止期间

人民币元

	附注四	二零零九年一月一日至二零零九年六月三十日止期间		
		稳健 投资账户	平衡 投资账户	进取 投资账户
投资业务收入				
利息收入		38,415,154	3,119,097	1,091,969
投资收益	9	40,861,273	24,694,286	66,583,041
公允价值变动损益	10	115,367,791	27,992,853	65,394,975
小计		<u>194,644,218</u>	<u>55,806,236</u>	<u>133,069,985</u>
投资业务支出				
卖出回购证券支出		782,309	69,790	90,958
投资账户资产管理费	11	15,230,532	2,117,834	4,014,264
业务及管理费	12	4,319,267	1,007,974	1,283,205
营业税金及附加		632,972	917,563	3,247,655
小计		<u>20,965,080</u>	<u>4,113,161</u>	<u>8,636,082</u>
投资利润		<u>173,679,138</u>	<u>51,693,075</u>	<u>124,433,903</u>

中国平安人寿保险股份有限公司

投资连结保险投资账户

净资产变动表

截至二零零九年六月三十日止期间

人民币元

附注四	二零零九年一月一日至二零零九年六月三十日止期间		
	稳健 投资账户	平衡 投资账户	进取 投资账户
<u>累计净资产</u>			
年初余额	2,978,513,833	313,579,619	451,577,848
本年净转入/(转出)资金	(48,882,174)	(281,918)	65,591,827
本年投资收入	<u>173,679,138</u>	<u>51,693,075</u>	<u>124,433,903</u>
年末余额	<u><u>3,103,310,797</u></u>	<u><u>364,990,776</u></u>	<u><u>641,603,578</u></u>

中国平安人寿保险股份有限公司
投资连结保险投资账户
会计报表附注
截至二零零九年六月三十日止期间
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。根据本公司2008年度第二次临时股东大会决议和修改后章程规定,本公司申请增加注册资本人民币20,000,000,000元,变更后的注册资本为人民币23,800,000,000元,新增注册资本由原股东认缴。截至2009年6月30日,平安集团公司作为出资投入本公司的部分银行存款、投资资产及固定资产等,其变更登记至本公司名下的手续正在进行之中。

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、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;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3个投资账户: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》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(统称“企业会计准则”)编制。

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、完整地反映了投资连结保险投资账户于2009年6月30日的财务状况以及2009年半年度的经营成果和净资产变动情况。本财务报表以投资连结保险投资账户持续经营为基础列报

三、主要会计政策和会计估计

1. 会计年度

投资连结保险投资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

投资连结保险投资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。

中国平安人寿保险股份有限公司
投资连结保险投资账户
会计报表附注
截至二零零九年六月三十日止期间
人民币元

3. 记账基础和计价原则

投资连结保险投资账户以权责发生制为记账基础，各项资产以公允价值计价。存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本集团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。

4. 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。

(1) 金融工具的确认和终止确认

投资连结保险投资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。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- 收取金融资产现金流量的权利届满；
- 保留了收取金融资产现金流量的权利，但在“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；或
- 转移了收取金融资产现金流量的权利，并且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。

投资连结保险投资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。

投资连结保险投资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；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。

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。

(2) 金融工具分类和计量

投资连结保险投资账户的金融资产于初始确认时分为以下两类：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。投资连结保险投资账户的金融负债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负债及其他金融负债。金融资产或金融负债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或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产或金融负债相关交易费用计入其初始确认金额。

中国平安人寿保险股份有限公司
投资连结保险投资账户
会计报表附注
截至二零零九年六月三十日止期间
人民币元

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产为交易性金融资产。交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：1) 取得该金融资产目的是为了在短期内出售或回购；2) 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；3) 属于衍生金融工具。对于此类金融资产，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动及终止确认产生的利得或损失均计入当期损益。

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。

(3) 衍生工具

投资连结保险投资账户的衍生工具主要为投资分离交易的可转换债券时获得的股票认购权证。衍生工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。价值为正数的衍生工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失，直接计入当期损益。

5. 买入返售及卖出回购协议

买入返售及卖出回购业务按发生时实际支付或收到的款项入账，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，卖出回购的标的资产仍在资产负债表中确认。

买入返售及卖出回购业务分别按实际利率法在返售或回购期间内确认为利息收入和利息支出。

6. 收入确认原则

收入只有在经济利益很可能流入从而导致资产增加或者负债减少、且经济利益的流入额能够可靠计量时予以确认。

投资连结保险投资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。

利息收入按他人使用投资连结保险投资账户货币资金的时间和实际利率确认。

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。

公允价值变动收益为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债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
 投资连结保险投资账户
 会计报表附注
 截至二零零九年六月三十日止期间
 人民币元

7. 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的税率 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。

8. 其他支出

其他支出主要为未实现资本利得而计提的营业税金及附加。

9. 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、国债资金的比例以及投资于股票的比例等作出规定。投资连结保险投资账户按照上述规定以及平安汇盈人生团体投资连结保险产品说明书以及平安团体退休金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、财务报表项目附注

1. 货币资金

货币资金主要为投资连结保险投资账户存放于银行的存期为3个月以内的定期存款、活期存款和存放于本公司之关联公司平安证券有限责任公司(以下简称“平安证券”)交易账户的存出证券交易保证金。

2. 交易性金融资产

稳健账户的投资明细情况如下：

	二零零九年六月三十日		
	成本	市值	浮盈
基金投资	350,090,902	455,969,983	105,879,081
债券投资	1,217,428,045	1,271,404,167	53,976,122
股票投资	0	0	0
合 计	<u>1,567,518,947</u>	<u>1,727,374,150</u>	<u>159,855,203</u>

平衡账户的投资明细情况如下：

	二零零九年六月三十日		
	成本	市值	浮盈

中国平安人寿保险股份有限公司

投资连结保险投资账户

会计报表附注

截至二零零九年六月三十日止期间

人民币元

基金投资	191,196,367.00	214,762,767	23,566,400
债券投资	87,921,942	92,169,434	4,247,492
股票投资	0	0	0
合 计	<u>279,118,309</u>	<u>306,932,201</u>	<u>27,813,892</u>

进取账户的投资明细情况如下:

	二零零九年六月三十日		
	成本	市值	浮盈
基金投资	45,051,409	49,027,881	3,976,472
债券投资	91,032,205	93,952,500	2,920,295
股票投资	374,694,847	415,031,845	40,336,998
合 计	<u>510,778,461</u>	<u>558,012,226</u>	<u>47,233,765</u>

3. 应收利息

应收利息为本公司投资连结保险投资账户应收未收的银行存款利息收入、债券利息收入、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。

4. 定期存款

本公司投资连结保险投资账户于2009年6月30日的定期存款存期为36个月至61个月，年利率为3.37%至5.76%。

5. 其他资产

其他资产主要为其他应收款、应收股利及内部往来。内部往来主要为投资连结保险投资账户的投资活动及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。

6. 卖出回购金融资产款

账户名称	交易场所	期限	二零零九年 六月三十日
稳健账户	银行间	7天	140,000,000
平衡账户	银行间	7天	30,000,000
合计			<u>170,000,000</u>

7. 其他应付款

中国平安人寿保险股份有限公司
投资连结保险投资账户
会计报表附注
截至二零零九年六月三十日止期间
人民币元

其他应付款主要为投资连结保险各账户投资资产估值增值计提的营业税金及附加。

8. 累计净资产

累计净资产反映自投资连结保险各投资账户建账日起，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。

9. 基金、债券及股票投资收益

基金、债券、股票投资收益为本公司投资连结保险各投资账户投资于基金、债券及股票所获的投资收益。

稳健账户基金、债券、股票投资收益明细:

	二零零九年一月一日至二零零九年 六月三十日止期间
基金分红收入	3,437,021
基金买卖差价收益	6,047,922
基金投资收益合计	9,484,943
债券利息收入	26,886,097
债券买卖差价收益	4,490,233
债券投资收益合计	31,376,330
投资收益合计	40,861,273

平衡账户基金、债券、股票投资收益明细:

	二零零九年一月一日至二零零九年 六月三十日止期间
基金分红收入	6,033,143
基金买卖差价收益	14,479,520
基金投资收益合计	20,512,663
债券利息收入	2,176,144
债券买卖差价收益	2,005,479
债券投资收益合计	4,181,623

中国平安人寿保险股份有限公司
 投资连结保险投资账户
 会计报表附注
 截至二零零九年六月三十日止期间
 人民币元

投资收益合计 24,694,286

进取账户基金、债券、股票投资收益明细:

	二零零九年一月一日至二零零九年 六月三十日止期间
基金分红收入	0
基金买卖差价收益	12,661,574
基金投资收益合计	<u>12,661,574</u>
债券利息收入	3,158,240
债券买卖差价收益	11,492,342
债券投资收益合计	<u>14,650,582</u>
股票分红收入	2,415,678
股票买卖差价收益	36,855,207
股票投资收益合计	<u>39,270,885</u>
投资收益合计	<u>66,583,041</u>

10. 公允价值变动损益

根据《企业会计准则第 22 号—金融工具确认与计量》，平安投资连结保险投资账户资产根据持有目的划分为“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”，采用公允价值进行后续计量，其公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。

11. 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产品的保单条款而向保户收取的投资账户资产管理费。对于稳健账户、平衡账户和进取账户，本公司在每个估值日收取行政管理费和投资管理费，其中行政管理费的最高标准为投资账户资产的 1.5%，以年率计；投资管理费的最高标准为投资账户资产的 1.5%，以年率计。

于本会计期间，本公司向投资连结保险投资账户收取的投资账户资产管理费率如下（以年率计）：

	投资连结保险投资账户		
	稳健账户	平衡账户	进取账户
行政管理费	0.50%	0.50%	0.50%
投资管理费	0.50%	0.75%	1.00%

中国平安人寿保险股份有限公司
 投资连结保险投资账户
 会计报表附注
 截至二零零九年六月三十日止期间
 人民币元

1.00% 1.25% 1.50%

12. 业务及管理费

投资连结保险投资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。

五、关联方交易

1. 关联方关系

本年度与本公司投资连结保险投资账户有重大交易的关联方如下：

关联方	与本公司的关系
平安证券	母公司控制的公司

2. 关联方交易

从平安证券收取的交易保证金利息收入

2009年1月1日至2009年6月31日止期间

稳健账户	507,745
平衡账户	189,933
进取账户	<u>58,261</u>

3. 与关联方往来款项余额

存放在平安证券的交易保证金

2009年6月31日

稳健账户	59,352,648
平衡账户	12,377,375
进取账户	<u>15,592,349</u>

第四部分 备查文件目录

- 一、《平安团体退休金投资连结保险》中国保监会批准备案文件
- 二、报告期内披露的各项公告原件
- 三、中国平安人寿保险股份有限公司营业执照和公司章程