# 中国平安人寿保险股份有限公司平安团体投资连结保险投资账户 2019 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:深圳市福田区益田路 5033 号平安金融

二、公司汪浙沙公地址:深圳市備田区益田岭 3003 分于安亚麻中心 14,15,16,37,41,44,45,46 层。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、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;经中国银行保险监督管理委员会批准的其他业务。第二部分中国平安保险(集团)股份有限公司简介

第二部分 中國平安保險 (集团)股份有限公司简介 平安致力于成为国际领先的科技型个人金融生活服务集团。2019年,平安将"金融+科技"更加清晰地定义为核心主业、确保金融主业稳健增长的基础上,紧密围绕主业转型升级需求,持续加大科技投人,不断增强"金融+生态"赋能的水平与成效。在运用科技助力金融业务指升服务效率,提升风控水平、降低运营成本的同时,将创新科技深度应用于构建"金融服务、医疗健康、汽车服务、房产服务、智慧城市"五大生态圈,优化综合金融茶客渠道与质效。公司通过"一个客户、多种产品、一站式服务"的综合金融经营模式,依托本土化优势,践行国际化标准的公司治理与经营管理,持续推动"科技赋能金融、科技赋能生态、生态赋能金融",为 2 亿个人客户和 5.16 亿互联网用户提供金融生活产品及服务。第三部分 平安团体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

(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

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

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

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

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

平安团体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

活及社会证权社会风险: 所有遗憾中观号书记随时包数书公室 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、债券投行人违约风险。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证券市场波动风险。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 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。

期凹板的板床陷入。 由于海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

#### 二、平安团体投资连结保险投资账户管理人报告

| ( //// 大亚-坝           |         |         |         |
|-----------------------|---------|---------|---------|
| 业绩周期                  | 进取投资账户  | 平衡投资账户  | 稳健投资账户  |
| 2001/3/31-2001/12/31  | 6.56%   | 5.35%   | 4.91%   |
| 2001/12/31-2002/12/31 | -3.49%  | 1.21%   | 4.53%   |
| 2002/12/31-2003/12/25 | 7.06%   | 3.91%   | 2.69%   |
| 2003/12/25-2004/12/31 | -4.21%  | -1.63%  | 1.52%   |
| 2004/12/31-2005/12/29 | 8.57%   | 7.58%   | 2.47%   |
| 2005/12/29-2006/12/28 | 85.01%  | 48.43%  | 11.75%  |
| 2006/12/28-2007/12/27 | 90.76%  | 64.95%  | 27.68%  |
| 2007/12/27-2008/12/31 | -36.97% | -13.73% | -4.37%  |
| 2008/12/31-2009/12/31 | 42.95%  | 23.09%  | 9.28%   |
| 2009/12/31-2010/12/31 | -4.22%  | -0.91%  | -1.24%  |
| 2010/12/31-2011/12/30 | -15.20% | -13.32% | -2.19%  |
| 2011/12/30-2012/12/31 | 13.74%  | -2.01%  | 3.67%   |
| 2012/12/31-2013/12/26 | 15.22%  | 5.38%   | 3.01%   |
| 2013/12/26-2014/12/25 | 22.70%  | 15.35%  | 12.33%  |
| 2014/12/25-2015/12/31 | 50.30%  | 36.43%  | 15.06%  |
| 2015/12/31-2016/12/29 | -6.12%  | -9.25%  | -3.96%  |
| 2016/12/29-2017/12/29 | 11.91%  | 7.50%   | 2.33%   |
| 2017/12/29-2018/12/27 | -15.86% | -8.47%  | 3.86%   |
| 2018/12/27-2019/12/26 | 28.96%  | 19.88%  | 7.79%   |
| 设立以来 - 2019/12/26     | 725.89% | 358.49% | 156.99% |
|                       |         |         |         |

注 1:以上收益率根据每周公布的单位净值卖出价计算; 上帐户均于 2001 年 3 月 31 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 为投连帐户期末估值日单位净值卖出价;P2 为投 连帐户期初目的上一估值目单位净值卖出价。

国家统计局数据显示,2019年12月,全国居民消费价格指数(CPI)环比上涨 0.4%;同比上涨 4.5%,其中,城市上涨 4.2%,农村上涨 5.5%;食品价格上涨 19.1%,非食品价格上涨 1.0%;消费品价格上涨 6.5%,服务价格上涨 1.2%。全年,全国居民消费价格比去年同期上涨 2.9%。12月,全国工业生产者出厂价格指数(PPI)环比持 F,同比下降 0.5%。12 月,中国制造业采购经理指数(PMI)50.2%。 上月持平。从分类指数看,在构成制造业 PMI 的 5 个分类指数 ,生产指数,新订单指数和供应商配送时间指数高于临界点,原 材料库存指数和从业人员指数低于临界点。从企业规模看,大型企业 PMI 为 50.6%,比上月回落 0.3 个百分点,中型企业 PMI 为 51.4%,比上月上升 1.9 个百分点,大,中型企业 PMI 均位于临界点 之上; 小型企业 PMI 为 47.2%, 在上月下降基础上, 比上月再降 2.2个百分点,位于临界点之下。非制造业商务活动指数为 53.5%, 比上月回落 0.9 个百分点,非制造业总体保持扩张态势,增速有所

, 中国海关总署数据显示,进出口方面,以人民币计,12月当月,

中国海关总署数据显示,进出口方面,以人民币计,12 月当月,我国进出口总值 3.01 万亿元,比去年同期上升 12.7%。其中,出口 1.67 万亿元,增长 9%;进口 1.34 万亿元,增长 17.7%;贸易顺差 3293 亿元,缩水 9%。今年全年,我国货物贸易进出口总值 31.5 万亿元人民币,增长 3.4%。其中,出口 17.2 万亿元,增长 5%;进口 14.3 万亿元,增长 1.6%;贸易顺差 2.9 万亿元。
中国人民银行数据显示,截至 2019 年 12 月末,广义货币(M2)余额 198.65 万亿元,同比增长 8.7%、增速分别比上月末和上年同期高 0.5 个和 0.6 个百分点;人民币存款余额 192.88 万亿元,同比增长 8.7%,增速分别比上月末和上年同期高 0.5 个百分点。2019 年 12 月起,人民银行进一步完善社会融资规模统计,将"国债"和"地方政府一般债券"纳人社会融资规模统计,与原有"地方政府专项债券"合并为"政府债券"指标。2019 年社会融资规模新增 25.58 万亿元,同比上年增 增 3.08 万亿元。其中,人民币贷款增加 16.88 万亿元,同比全增 4.21 万亿元。

16.88 万亿元,同比多增 1.21 万亿元。
2、资本市场回顾
A 股市场、2019 年,股票市场前四个月一路向上,之后窄幅显著震荡,最后一个月又显著向上。全年:上证综指上涨 22.3%;沪深 300 指数上涨 36.07%;深证成指上涨 44.08%;中小板指上涨 41.03%;创业板指上涨 43.79%。分板块来看,19 年申万 28 个行业仅 2 个板块下跌,涨幅前三为电子(73.8%)、食品饮料(72.9%)和家用电器(57%),下跌的两板块为建筑装饰(-2.12%)和钢铁(-2.09%)。
国内债市:继 18 年债券牛市,2019 年债券市场继续走出了小牛行情。前三个月市场窄幅震荡,4 月出现小幅下跌,之后连续 3 个月生山了深级向上的小块行楼, 支后。日和10 由户涂档克原数 景层 行情。即二十四岁年智感成,4万出水了增上水。人们是深。一月 走出了逐级向上的小牛行情,之后9月和10月中途稍有停歇,最后 2个月债市再度向上,最终全年走出了小牛行情。全年:中债总财富 指数上涨 4.32%;中债国债总财富指数上涨 3.88%;中债金融债券

基金指数上涨 33.7%;混合型基金指数上涨 30.53%;债券型基金指数上涨 6%;封闭式基金指数上涨 38.71%。 3、国际经济环境与全球市场回顾 →国际公价环境与主环印物回购 受贸易摩擦拖累,2019年全球经济继续放缓。在经历了2016~ 2017年两年全球经济的同步复苏之后,美国自2018年起对全球多个经济体实施贸易保护措施,全球经济增长整体明显放缓。2019年,全球整体经济基本面也延续了此前疲弱的基调,全球贸易也出现金融危机以来首次量价齐跌。其中发达整体好于新兴,美国相较 欧日更有韧性。在此背景下、2019年发达经济体表现整体好于新兴市场。发达国家内部也开始出现分化:欧洲经济体先出现疲弱;2018年底开始日韩等出口导向型经济体基本面也开始趋弱;而受益于

年版开始日钟寺田山与刊位至於体基本面也开始超過;間交益了特別普稅改、美国经济仍然相对有韧性。 美国方面,经济相对较有韧性,但也开始出现放缓迹象,在此背 景下美联储开启预防式降息周期。2018 年至 2019 年,相对于欧日 等其他发达经济体、美国的经济增速仍然相对较为强劲。2018 年全 年美国 GDP 增速 2.9%,明显高于其经济潜在增速、美国经济潜在 增速约为 1.8%~2.0%)。2019 年美国 GDP 实际增速 2.3%,相比萎

增速约为 1.8%~2.0% )。2019 年美国 GDP 头际增速 2.3%,相比委 廳的全球经济体现出较强的韧性。 欧洲方面, 经济维续下行, 受到贸易摩擦及脱欧冲击德国成为主要拖累。2019 年, 欧元区整体经济继续回落, 投资者信心指数恶化至 2014 年以来低点, 且现状和预期分项都明显下滑; 制造业 PMI 下行明显,2019年2月跌破荣枯线,当前处在2012年10月以来的

日本方面,经济整体低迷,财政接力货币刺激。2019年日本经 济持续下滑,四个季度实际 GDP 季调环比分别为 0.6%、0.5%、0.4%和 -6.13%。制造业和服务业扩张速度持续放缓,其中制造业 PMI 连续 8 个月处于荣枯线下方。居民方面,10 月消费税上调的影响 下,居民消费的节奏受到干扰,出现提前购物冲高后回落的迹象。

日本 10-11 月零售销售连续两个月下滑。企业方面,受前期自然灾 害的冲击,日本 10-11 月工业产业也连续两个月下滑,为 2018 年 9 月以来首次。进出口方面,受到中美贸易摩擦以及日美、日韩贸易 摩擦的拖累,日本出口持续疲弱,11 月出口同比下降 7.9%,连续 12

英国方面,脱欧一波三折,英国下行压力持续。2019年,英国脱 欧一波三折,经历了首相更替、三度延迟脱欧大限、梅和约翰逊前 公应力,全加了自怕支管、一及建立就成人限、特种力物是由 后两份脱欧草案都未能获得国会通过,最后不得不进行国会提前 大选的波折。此间伴随着"无协议脱欧"风险的冲高回落,英国市场 资产表现相对独立于海外其他经济休, 革闲股市与其他发达经济 体的股市的相关性较几年明显偏低,英镑汇市也受到脱欧进程驱

2019年全年,全球市场资产表现:风险和避险资产齐涨。绝对 回报来看,无论股债还是商品都有正收益,且大多收益超过 10%, 因此可以说是风险与避险同涨。相对回报来看,股票>商品>债 治风险驱动油价上行,能源品表现靠前,农产品则表现落后。

通信牌照发放、中美贸易协商的一波三折且年末又趋于缓和、主要 四目府照及放、"平吴贝勿协同的"成二九五十木×之间,该州、土安 发达经济体的央行由應转鸽转向宽松等有利因素、全年权益市场 表现出色。2019年,债券市场走出了震荡向上小牛行情,全年中债 启财富指数上涨 4.32%。账户投资管理上,投资经理较好地限住了 市场的节奏,核心资产和科技成长风格的头部基金经理贡献了较 大的超额收益。略超配的权益仓位、参与科创打新的小型基金均较 好地增厚了账户收益。固收资产上则全年用信用债债基打底,遂高 级债基的配置转换为中短债债基,以规避通胀压力下货币政

稳健投资账户: 2019 年宏观基本面整体向下, 但在 3 月、4 月及 体PMI在年底出现企稳。微观层面上市公司盈利增速也呈现触底迹象,叠加贯穿全年的贸易摩擦阶段缓和,权益市场出现大幅的估 值修复上行。板块来,上半年主要延续消费医药白酒等白马行情,随着指数上涨及核心资产估值持续走高,资金开始寻找低估值板块及弹性较高板块,周期,银行,地产等低估板块以及56,半导体,券商等弹性板块均有较大涨幅。固收方面,全年利率债基本震荡,同时信用债收益率持续下行。账户投资上,主要把握了权益的机会,上半年及下半年在权益低位均有大幅加仓,低估值板块及弹性 反块均有配置;固收主要参与利率波段,配置存款及 ABS,减持信

用债。 (三)下阶段市场展望及投资策略

A股市场:由于疫情在全球的爆发且疫情控制仍将需要经历一 过程,预期处证出,没有证主体的感义正设制证则以对话安全加了过程,预期全球范围内的风险资产可能都会进入阶段性的低迷;不过,对于A股,综合多方面因素考虑,认为不必过于恐慌,建议努力把握调整中的布局机会。 短期由于疫情在全球的爆发和控制仍将有个过程,市场的不确

应对而了发展作至冰的感及和控制的材料了是在: 用动的小哨定性升高,在短期情绪性冲击后,增长预期的下修可能仍将有个过程,因此全球范围内的风险资产可能都会进入阶段性的低迷。对于A股市场而言,我们认为没有必要过分恐慌,基于以下四方面因素,预期年内仍将会出现较好的布局时点,可在调整中逐渐

改善。固定收益市场:在短期市场流动性充裕,经济反弹可能低于预期的状况下,预期债市仍将能维持较强状态,债券收益率短期仍

春节后债市整体走强,2月最后一周受海外疫情爆发,避险情 

周蒙廷的及并选及引配包证证例规则的安良。于例超看至的连州复苏、利率面临一定的上行风险。 短期来看,惯市利多的因素有:1)海外疫情进入爆发期。2)经济恢复低于预期,近期复工数据持续改善,但中小企业复工仍较艰难,而且复工不完全等同于复产。3)货币政策推持宽松、不管出于防疫还是稳增长的目标,货币政策将维持阶段性宽松、降存款基准利率

及定是看下的目标,员们取来付维特的这性见忆,样针动器作利等的可能性较大,而且,财政政策发力(如,增加财政赤字,加大债券发行)也需要货币政策来配合。 总的来看,从短期经济和流动性角度出发,我们认为债券收益率短期将维持低位震荡,预期债市仍将维持较强状态。 2、下阶段投资策略,进取投资账户和平衡投资账户,展望 2020年,组合的权益基金统体担保,数、统体性长,数、统体

力较强的债基来跑相对收益,努力获取较为确定的品种阿尔法。适当选择优质打销强的固收和策略基金做组合增强。 稳健投资账户,展望 2020年,考虑到今年市场的波动性及不确定性加大,且基本面周期的点位面临进一步下行的风险,年初弱复苏的预期基本已经落空,因此整体操作上相较去年会更为谨慎,将注意把捏利率和权益的节奏,平衡敞口风险。固收品种上美股及美债近期波动较为罕见,全球衰退的压力大幅加剧,方向上将加长债对冲权益敞口,继续寻找优质的存款及 ABS,权益资产方面,创业核等科技板块受益于政策及流动性驱动的赚钱效应持续有资金局人,风格极端,账户高位藏持相关资产,长线来看,国家布局科技的战略方向不变,预期将择机买回。考虑到随着国内疫情缓和,政策长底经济的力度会加大,方向上更偏好周期板块,细分领域低估龙头标的。

## 元。 三、平安团体投资连结保险投资账户 2019 年度财务报告

| 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          |  |
| 2019年12月31日    |  |
|                |  |

|                  |         | 人民の元          |                  |             |
|------------------|---------|---------------|------------------|-------------|
|                  | _       |               | 2019 年 12 月 31 日 |             |
|                  | 推注<br>四 | 排構<br>投名账户    | 平衡<br>投资账户       | 进収<br>投资帐户  |
| 5pt              |         |               |                  |             |
| 授币资金             | 1       | 9.459,847     | 20,515,558       | 30,379,720  |
| 以公允价值计量且其金       |         |               |                  |             |
| 动计入当期提着的全<br>速变产 | 2       | 2 166 815 171 | 252,707,385      | 656,087,135 |
| 克收利息             | 3       | 55.243.436    | 1.448.540        | 2,482,768   |
| 定期存款             | 4       | 913 000,000   | 37 DOD 000       | 40,000,000  |
| 应收款项类投资          | 5       | 95,000,000    | -                | -           |
| 买入证售金融资产         | Б       |               | -                | -           |
| 其他资产             | 7 _     | 22,906,201    | 4.114            | 12.792      |
| <del>装产会计</del>  |         | 3 259 424,658 | 331,675,598      | 776,962,415 |
| 情与操保人权益          |         |               |                  |             |
| t <del>te</del>  |         |               |                  |             |
| 卖出回购金融资产         | В       | 479 913,940   | -                | -           |
| 其他负债             | 9 _     | 13 778,083    | 110,110          | 15,538      |
| 使合计              |         | 493 642,023   | 110,110          | 15,538      |
| (保人权益<br>罗计净资产   | 10      | 2 765 782,635 | 331,965,488      | 776,946,977 |
| 情与操保人权数合计        | _       | 5.259,424,658 | 331,675,598      | 776,982,415 |
|                  | 4       | 中国平安人寿保险股份有   | 膜公司              |             |
|                  |         | 投资连续保险投资净     | A                |             |
|                  |         | 资产负债表 (数)     |                  |             |
|                  |         | 2018年12月31日   |                  |             |
|                  |         | 人民币元          |                  |             |
|                  |         |               |                  |             |

2018年12月31日

|                                | 別は 一   | 機能<br>投資账户               | 平衡<br>投资账户         | 连取<br>投资账户                            |
|--------------------------------|--------|--------------------------|--------------------|---------------------------------------|
| 会产                             |        |                          |                    |                                       |
| <b>製用資金</b>                    | 1      | 2.347.722                | b 326,069          | 2 319,431                             |
| 以公允价值计量且其变<br>动计入当期损益的金        |        |                          |                    |                                       |
| <b>联</b> 资产                    | 2      | 2,530,982,069            | 224.596,373        | 591,543,400                           |
| 应收利息                           | 3      | 55,184,454               | E 623,ED5          | 4 570,391                             |
| 定期存款                           | 4      | 300,000,000              | 47 000,000         | 25 000,000                            |
| 应收款项类投资                        | 5      | 160,000,000              |                    |                                       |
| <b>死入返曹金融资</b> 严               | 8      |                          |                    |                                       |
| 其他资产                           | 1      | 11,611,248               | 379,817            | 250,289                               |
| (4) △ 合け                       |        | 3,060,125,491            | 202.945,861        | 623,723,514                           |
|                                |        |                          |                    |                                       |
| <b>为伊与投保人权益</b>                |        |                          |                    |                                       |
| n <del>g</del>                 |        | 535 356 505              |                    |                                       |
| が優<br>  突出回動会職認序               | 9      | 509.883,590              | 242.50             |                                       |
| n <del>g</del>                 | a<br>ū | 509,383,590<br>6,331,111 | 342,507            | 1 177,60                              |
| 55步<br>支出回防会融资产<br>其他负债        |        |                          | 342,507<br>312,507 |                                       |
| 负债<br>实出回购会融资产<br>其他负债<br>负债合计 |        | B,331,111                |                    |                                       |
|                                |        | B,331,111                |                    | 1 122,661<br>1,122,661<br>622,600,861 |

## 后附的财务推表附注为本投资连结保险投资账户财务报表的组成部分

| 法定代表人            |      | 主气会计工作:        | 负责人            | 会计机构负责人       |
|------------------|------|----------------|----------------|---------------|
|                  |      | 中国平安人寿保险股份     | <b>有限公司</b>    |               |
|                  |      | ·旁连结保险投资联户4    |                |               |
|                  |      | +01月01日至2019年1 |                |               |
|                  | 2015 | 人民打元           | -71-141-31-1   |               |
|                  |      |                | 01日至2018年12月31 | E 正規例         |
|                  | _    | 投機             | 半額             | ilR           |
|                  | 附注四  | 拉务账户           | 投资账户           | 按资账户          |
| 检察业务收入           |      |                |                |               |
| 利息收入             | 11   | 25,745.667     | 2,035,589      | 950,038       |
| 投資收益             | 17   | 183,868 155    | 31,484,708     | 56,165,705    |
| 公允价值查动提查<br>其他收入 | 13   | 45,104 552     | 27,654,505     | 137,337,997   |
| 小午               |      | 254,718.374    | 81,174,802     | 194,354,740   |
| 投资业务支出           |      |                |                |               |
| <b>大山回购证券支出</b>  |      | (13,764,849)   | -              |               |
| 投资账户资产管理实        | 14   | (27,693,657)   | (3,910,466)    | (10,675,180)  |
| 业务及管理状<br>税金及附加  | 15   | (2.842,686)    | (63,906)       | (72,896)      |
| <b>秋正</b> 及明加    | _    | (707-153)      | (8,294)        | (12 103)      |
| dv <del>i-</del> |      | (45,388,355)   | (4.002,666)    | (10,760,189)  |
| <b>政资利润</b>      | _    | 209,629.019    | 57,172,138     | 183,594,5/1   |
|                  |      | ansakini B     | 01日至2018年12月31 | п.н.          |
|                  | _    | 我議             | 平衡             | i#NL          |
|                  | 附注四  | 换领那户           | 投资账户           | 按摄账户          |
| 投资业务收入           |      |                |                |               |
| 利息收入             | 11   | 11,214,837     | 2,709.583      | 1,169,456     |
| 经资格 数            | 17   | 109,339,976    | (3,271,406)    | (1,465,358)   |
| 公允价值变动损益         | 13   | 23,280,585     | (22,784,188)   | (109,088,821) |
| 其他张入             |      |                |                |               |
| фi               |      | 143,831.398    | (23,345,711)   | (109,304,523) |
| 投资业务支出           |      |                |                |               |
| 实出回购证券支出         |      | (9,788.218)    | (1,697)        | (8,996)       |
| 投资账户资产管理费        | 14   | (27,303,277)   | (3,928.509)    | (10,795,657)  |
| 业务及管理费           | 15   | (1,045,328)    | 755,915        | 2,956,875     |
| <b>松金及附加</b>     |      | (323,115)      | (11,942)       |               |
| ΦĖ               |      | (36,458,938)   | (3.184,530)    | (7,847,738)   |
|                  |      | 105,374.460    | (28.530,241)   | (117,232.261) |
|                  |      |                |                |               |

投资利润

#### 中国平安人寿保险股份有限公司 投资连结保险投资账户 争资产变动表 2019年31月01日至2019年12月31日止期间 人民币元

2019年01月01日至2019年12月21日上期间

400,716,523

939,876,545

|                      | 胜注<br>四 | 福間<br>投資数P<br> | 平写<br>投资账户      | 近似<br>投资秩户   |
|----------------------|---------|----------------|-----------------|--------------|
| <u>家计净资产</u><br>作初余额 | 10      | 2,741,800,790  | 283,603,354     | 622,600,961  |
| 本年序转出资金              |         | (135,846,174)  | (9,210,004)     | (29,248,555) |
| 本年投资利益               |         | 209,628.019    | 57,172,136      | 183,594,571  |
| 年末余號                 |         | 2,785,782.635  | 331,585,488     | 778,9/6,877  |
|                      | _       |                | 01日至2018年12月31日 |              |
|                      | 附注<br>四 | 税配<br>投资财户     | 平街<br>投資账点      | 进取<br>投资账户   |
|                      |         |                |                 |              |

2,741,800,790 283,603,354 (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 日经原中国保险监督管理委员会(以下简称"原中国保险监督管理委员会(以下简称"原中国保险监督管理委员会(以下简称"原中国保险监督管理委员会(以下简称"原中国保险监督"关系 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

2,759.151.248

本年净特出资金

本年投资利润

商行政管理总局核准登记、企业法人营业执照注册号为 1000000003743、展注册资本为人民币 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,经市国保监会批准,本公司法师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为人民币 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为人民币 538 亿元,平安集团公司持有本公司的股权比例变更融心 14,15,16,37,41,44,45,46 层。
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,办程上该业务的再保险业务,办理上途业务的再保险业务,办理上途业务的再保险业务,办理各类的有保险业务,代理国内外保险机构检验、理赔及其条投资基金、人身保险业务,允为保险业务,允如企业分、企业的政策选择保险包括平安世纪理财投资基结保险、平安市场、企业的投资连结保险位托平安世纪理财投资连结保险、平安市场、企业的投资连结保险、平安市场、平安市场、企业的投资连结保险、平安市场、企业的投资连结保险、平安市场、企业的投资连结保险、平安市场、企业的投资连结保险、平安市场、企业的投资连结保险、平安市场、企业的投资连结保险、平安市场、企业的投资连结保险、平安市场、企业的发资连结保险、平安市场、企业的发资连结保险、平安市场、企业的发资连结保险、平安市场、企业的发资连结保险、平安市场、企业的发资,是一个投资、产业的发资,企业的发资,是一个投资,产业,企业的发资,企业的发资,是一个投资,产业,企业的发资,企业的发资,是一个发资,产业,企业的发资,是一个发资,产业,企业的发资,是一个发资,产业,企业的发资,是一个发资,,是一个企业的发资,是一个企业的发资,,是一个企业的发资,,是一个企业的发资,,是一个企业的发资,,是一个企业的发资,,是一个企业的发展,是一个企业,是一个企业的发展,是一个企业的发展,是一个企业的发展,是一个企业的发展,是一个企业的发展,是一个企业的发展,是一个企业的发展,是一个企业的发展,是一个企业的发展,是一个企业的发展,是一个企业的发展,是一个企业的发展,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业的企业,是一个企业,企业,企业,企业,企业,企业,企业,企业,企业,企业,企业,企业

资格。
(二)财务报表的编制基础及遵循财务报表编制基础的声明本投资连结保险团险投资账户财务报表根据原中国保监会发布的《中国保监会关于规范投资连结保险程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)、和财务根表附注三所述的重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 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》。各项具体会计准则及相关规定编制。本投资连结保险团险投资账户财务报表以投资连结保险团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团险投资账户于 2019 年 12 月 31 日的财务状况以及 2019 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

资连结保险团险投资账户(以下简称"投连团险账户")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

本公司投连团险账户的会计年度为公历1月1日至12月31日。

2.i.测k本位币 本公司投连团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

本公司投连团险账户于成为金融工具合同的一方时确认一项金融

资产或金融页顶。 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); 收取金融资产现金流量的合同权利终止; 金融资产已转移,并且(a)转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬,或(b)虽然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。

如果金融负债的合同义务得以履行,撤销或到期,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不同条款的另 金融负债所取代,或现有负债的条款被实质性修改,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,是指本公司投连团险账户承 诺买人或卖出金融资产的日期。

(ii)金融工具分类和计量 本公司投连团险账户的金融资产于初始确认时分类为以公允价值 本公司及连包险城广的金融级门 的短哨队可关系从公允的目 计量且其变动计人当期损益的金融资产及贷款和应收款项。本公司投 连团险账户在初始确认时确定金融资产的分类。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,贷款和应收款项的相关交易 费用计入其初始确认金额。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 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,所有已实现如股利和利息收入和求实现的损益均计入当期损益。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人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,除非能人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和分环。

保白工學的學生仍無保有黑人及文,如仍即不任何 从相关混合工具中分抗。 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。 初始確似比特某现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 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

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,均计人当期损

益。
(iii)金融负债分类和计量
本公司投连团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。交是费用投资的保证的。

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。(1)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。不存在活跃市场的。本公司投连团险账户采用估值技术、确定其公允价值。在估值时,本公司投连团险账户采用估值技术,进择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值,并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值还表取得或取得不切实可行的情况下、使用不可观察输入值。估值技术包括参考市场参与者最近进行的有序交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法等。(v)以摊余成本计量的金融资产减值

的异性金融工具的当的公儿值《地金加蓝灯地层等。 (以)摊余成本计量的金融资产减值 本公司投连团险账户于资产负债表目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

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规值,减记金额计人当期损益。预计未来现金流量现值,按照该金融资产原实际利率。即初于深动利率,为

合同规定的现行实际利率)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 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 对單項金额重大的金融资产單独进行減值测试,如有各%贴地表 即其已发生减值,确认越值损失,计人当期损益。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域 值测试。已单项确人减值损失的金融资产,不包括在具有类似信用风险

特定的金融资产组合中进行减值测试。 本公司投连团险账户对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失 后、如有客观证据表明安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 (vi)金融资产转移

本公司投连团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人方的,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。 本公司投连团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 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.买入返售协议及卖出回购协议

4.买人返售协议及卖出回购协议 买人返售业务按发生时实际支付的款项人账,并在资产负债表中确认。买人返售的标的资产在表外作备查登记。买人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人账,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。

1013文字的代刊工程上的等等时间的1918年1073年1082年10。 5收入確认原则 收入在经济利益很可能流入本公司投连团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。 本公司投连团险账户投资业务收入主要包括利息收入、投资收益

投資收益主要包括基金投資收益、10万4次,以收益、100万4次,以收益、2007年, 应收款项类投资收益。 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人账。 基金买卖差价收入于实际成交日确认,自2016年5月1日息,对成交 金额与其成本的差额进行增值税价税分离后人账(2016年5月1日前:

金额与其成本的差额进行增值税价税分离后人账(2016年5月1日前:按成交金额与其成本的差额人账)。 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于每日计提,自2016年5月1日起,对债券面值与票面利率(零息债券按发行价格与发行时的到期收益率)计算的金额进行增值税价税分离后人账(2016年5月1日前;按债券面值与票面利率(零息债券按发行价格与发行时的到期收益率)计算的金额人账]。债券买卖差价收入于实际成交日确认,自2016年5月1日起,对成交金额与其成本的差额进行增值税价税分离后人账(2016年5月1日

交金额与其成本的差额进行增值税价税分离后人账 (2016 年 5 月 1 日前:按成交金额与其成本的差额人账)。
股票投资收益包括股票股利收人及股票买卖差价收入。其中,股票股利收人包括现金股利收入及股票股利收人。对于现金股利收人于除息日根据宣告的派息比例计算人账;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,计算确定股票数量人账。股票买卖差价收入于实际成交日确认,自 2016 年 5 月 1 日起,对成交金额与其成本的差额处行增值税价税分离后人账(2016 年 5 月 1 日前;按成交金额与其成本的差额人账)。
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 本公司投连团险账户缴纳增值税,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。(2016年5月1日前:缴纳营业税,就当年应税投资收益按5%

简直统。(2017年7月) 的税率计缴)。 税金及附加包括城市维护建设税及教育费附加等,本公司投连团 险账户的税金及附加按增值税(2016年5月1日前;营业税)的一定比例

日歌。同时,按照中国保监会的规定,本公司投连团险账户对于金融资产的未实现资本利得或损失按上述税项及税金附加的计提比例计提或冲回费用,计人当期损益。 7. 投资账户资产管理费 投资账户资产管理费是本公司投连团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. 投资组会

8. 投资组合 原中国保监会颁布的《关于规范投连团险账户有关事项的通知》及 原中国保监会颁布的《关于规范投连团险账户有关事项的通知》及中国银保监会资金运用相关的监管规定对投连团险账户投资的资产配置范围及添动性资产。固定收益类资产、出产成选类资产、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。投连团险账户按照上述规定以及平安世纪1理财投资连结保险产品说明书、平安聚富年年投资连结保险产品说明书、平安聚富年年投资连结保险产品说明书、平安聚富年年投资连结保险产品说明书、平安聚富年年投资连结保险产品说明书、平安聚富年年投资连结保险产品说明书、平安聚富年年投资连结保险产品说明书、平安聚富年年投资进行投资。投资股份,资产配置范围和比例限制等进行投资、投连团险账户均具有调确的投资业绩比较基础。本公司投连团险账户均具有调确的投资业绩比较基础。本公司投连团险账户均单独核算、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。

转移及利益输送行为 本公司投连团险账户每周确定一次单位价格,单位价格均在本公司网站上进行披露。 (四)财务报表主要项目注释

(21)网罗河北水土之人。 1.货币资金 货币资金主要为本公司投连团险账户存放于银行的活期存款 及存放于证券公司证券交易账户的存出投资款。 2.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

|  |               | 019\frac{1}{2}.H31L |               | :             | 2019年12月21日    |               |
|--|---------------|---------------------|---------------|---------------|----------------|---------------|
|  | - 京本          | 4位                  | <b>売色(デフ)</b> | 力大            | - 中産           | <b>企业(许可)</b> |
| 交易性を提供さ<br>これ                                  |               |                     |               |               |                |               |
| 1全   | 387,067,010   | 380,253,547         | 23,195,637    | 83 435,470    | 81,062,467     | (2,373.00     |
| 研弁<br>構定以公允予覧                                  | 218,908,451   | 1,250,192,295       | 33,785,844    | 1,538,034,160 | 1 520 757,244  | 12,723,3      |
| 计量三十次的<br>计人等 <b>排泄室</b><br><b>的全态资产</b><br>其他 |               | 588 589 829         | 1523,286      | 9/6 212,222   | 9/9,162,568    | 2,950,1       |
|  | 2,108,411,402 | 2,188,815,171       | 58/IIII 789   | 7 517 ES1,852 | 2 5.90 952,068 | 18,931,7      |
|  |               | 2019(12.]           | 81 F          |               | 2018年2月31日     | г             |
|  | *             | 三 多 20.             | 430           | U.T           | 余領             | 410           |
| <u>社会</u><br>投票量基金                             | ,             | 37,934,523          | 64%           |               | 29.105         | 509           |
| 世界量凡金  |               | 22,016,224          | 69            |               | 20.079         | 539           |
| 併重止境基金<br>混合型基金                                | i.            |                     |               |               | SIIZ           | 24            |
|  |               | 00.200.547          | 00%           |               | G2.467         | 1009          |

(四)财务报表主要项目注释(续) 2.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(续)

|             | 2019年12         | 4 31 H      | 2018年12       | H 31 H      |
|-------------|-----------------|-------------|---------------|-------------|
| _           | 账面余额            | Als:        | Và mi de En   | 716         |
| (ei 2)      |                 |             |               |             |
| 取將官         | 92,144.000      | 7%          |               |             |
| <b>今を</b> 位 | 202,533,000     | 18%         | 765,603,160   | 519         |
| 企业情         | 965 o15,295     | 7758        | /52 154,084   | 495         |
| -           | 1.250.192,295   | 100%        | 1.523.757,244 | 1009        |
| _           | 20199-12        | 31[]        | 2018(7.2)     | ∃31∏        |
| 何存当级        | AAA/A-1 ¼ T     | AAA/A-1     | AAA/A-10 F    | AAA/A-1     |
| 全國 (6) 地面保管 | -               | 202.583,000 | -             | 765,603,160 |
| 203         | -               | 100%        | -             | 1005        |
| 丘中價 账值金额    | 189.744,166     | 775.771,129 | 261,366,560   | 493,785,52  |
| 占出          | 20%             | 80%         | 35%           | 65          |
| _           | 189,744,168     | 978,364,129 | 281,588.560   | .259,388,88 |
|             |                 | 2,[31]]     | 2018411       |             |
|             | 樂市金額            | . ⊣H:       | 基由余铁          | 40          |
| 基性          |                 |             |               |             |
| 信贷资产支持证券    | 312,173,253     | 58%         | 602,950,136   | 6/5         |
| 便处公司签件管理计   | [9] 224,196 076 | 42%         | 346 212 222   | 3615        |

536,369.329 100% 949,182,358 于2019年12月31日,稳健账户在证券交易所质押库的债券 账面余额为439,258,010元(2018年12月31日;203,120,000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,可在短期内转回存放在质押库的债券。

195,845,852 212,987,356 17,141,432 230,249,498 180,186,370 (10,051,128,49,228,285 49,720,000 491,715 34,388,230 34,386,000 28,770 <u>245,074,237</u> <u>282,707,386</u> <u>17,633,149</u> <u>234.617,728</u> <u>224,596,370</u> <u>(10.021.358)</u> | 2019年12月21日 | 2018年12月31日 | | 製油入器 | 占比 | 製油入器 | 占比

| 股票進基金    | 39.548.539  | . 9% | 49,983,674  | 28%  |
|----------|-------------|------|-------------|------|
| 快游西越金    | 65,648,043  | 31%  | 62,914,090  | 35%  |
| 食申市 あ墨金  | -           | -    | 12,129,610  | 7%   |
| 现合些企     | 107.792.804 | 50%  | 65,190,996  | 34%  |
|          | 212.907.388 | 100% | 190,190,370 | 100% |
| 伊提       |             |      |             |      |
| 18th for | 13,624,000  | 22%  |             |      |
| 金融行      | 29,077,000  | 58%  |             |      |
| 企业情      | 10,019,000  | 20%  | 34,398,000  | 100% |
|          | 49,720,000  | 100% | 34,396,000  | 100% |
|          |             |      |             |      |
|          |             |      |             |      |

|       |      | 2019年12    | ;∄31E      | 2018 (12)  | 131∃      |
|-------|------|------------|------------|------------|-----------|
| 信勢伴领  | -    | AAA/A-1UIT | AAA/A-1    | AAA/A-1∦I™ | AAA/A-1   |
| 会動機 點 | (重点数 | -          | 29,077,000 | _          |           |
|       | A IL | -          | 100%       | -          | -         |
| 企业债 數 | 面会很  | -          | 10,019,000 | 6,009,000  | 28,389,00 |
|       | 7-1F |            | 13055      | 17%        | 83        |
|       |      |            | 39,096,000 | 6,009.000  | 25.389,00 |

于 2019 年 12 月 31 日,平衡账户的以公允价值计量且其变动 计人当期损益的金融资产中无作为中无作为平衡账户在银行间市 所入自奶质量的重量员,于几日为于几日为于周州人工版门间的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(2018年12月31日:同)。 于2019年12月31日,本公司平衡账户无在证券交易所质押库的债券(2018年12月31日:同)。

(3) 进取账户 

|                    | 1209 407 837,965 13a<br>8,737 770 58,382 000 | 78,398,638<br>(>45,792) | 585,201 /52<br>67,528 /50 | 524,502,403<br>68,961 CBC |                    |
|--------------------|--|-------------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------|
| 10                 | 8/88/237 Sv8/087 13t                         | /#,0e0(89a              | 867,880 507               | 591,543.405               | (\$1,267,09k)      |
|                    | 2019 T-2,                                    |                         |                           | 2018/T12/H                |                    |
|                    |  | řΗ                      | - 収前余                     | <u> </u>                  | 占比                 |
| <u>水を</u><br>散帯型を含 | 159.021.507                                  | 25%                     | 190,71                    |                           | 20%                |
| 便类星基金              | 97.125.125                                   | 155                     | 100,5                     |                           | 219                |
| 价币市场共生             | 5029,404                                     | ***                     | 18,00                     | rights.                   | 5%                 |
| 结合基金               | 376 526,098                                  | 50%                     | 215,31                    | 11,027                    | /1%                |
|                    | 697.696,135                                  | 100%                    | 524,50                    | 2,403                     | 190%               |
| 使器                 |  |                         |                           |                           |                    |
| 企動便                | M,382/001                                    | 1008                    | 68,98                     | ST DOU                    | Irin.              |
|                    | 8(,82)40                                     | 1008                    | ихх                       | 51.050                    | 11 (19)            |
|                    | 2019年12月                                     | -S1F                    | 2                         | 018#12#3                  | 11-1               |
| 使始重级               | AAAVA 10.7                                   | AAAA 1                  | AAAAA 1                   | i.F                       | AAA/A 1            |
| 全数符 非何分别<br>自比     | n -  | 58.392,000<br>103%      |                           | -                         | 96.951,000<br>100% |
|                    | -  | 55.392,000              |                           |                           | 68,951,000         |

2019年12月31日,进取账户的以公允价值计量且其变动 计人当期损益的金融资产中无作为进取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(2018 年 12 月 31

日: 同。 于 2019 年 12 月 31 日, 进取账户无在证券交易所质押库的债 券(2018年12月31日:同)。 3.应收利息

应收利息为本公司投连团险账户计提和应收未收的银行存款 利息收入。分类公司及注回险账户 1 选择应收不收的银行行款 利息收入,应收款项类投资利息收入,信贷资产支 持证券利息收入、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。本公司投连团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 于 2019 年 12 月 31 日,本公司投连团险帐户的定期存款年利 3.66%至 6.40% (2018 年 12 月 31 日:3.66%至 6.40%)。

|      | 2018=12    | 2.4318 | 2019≃12     | 9318   |
|------|------------|--------|-------------|--------|
|      | 集的各級       | 占洲作比例  | -km & 64    | 古符件,3例 |
| 機働で出 |            |        |             |        |
| 使物产法 | 92,030.000 | 3%     | 160,000,000 | 64     |
|      | 95,000,000 | 3%     | 180,000,000 | 67     |

款项类投资主要为债权计划,债权计划包括不动产债权投资计划 和基础设施债权投资计划,主要投资于地产开发和基建项目等 (2018年12月31日:同)。 6.买入返售金融资产

于 2019 年 12 月 31 日,本公司投资连结保险投资账户的应收

F 2019 年 12 月 31 日,本公司投连团险账户的买人返售金融 资产的担保物均为债券(2018年12月31日:同)。

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团险账户因投资活动进行资金 转人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 本公司卖出回购金融资产款的质押品均为债券 (2018年12月 31 日:同),质押具体情况参见附注四、2。

其他应付款主要为本公司投资连结保险各投资帐户投资资产 估值增值计提的税金及附加、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团险账户 因投资活动进行资金转人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。

10.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人各投资账户的净累计资金及累计投

|               |  | 2019年01月01日至2019年12月31月正期间   |  |  |  |
|---------------|--|--|--|--|--|
| 後知此严          | 平衡13/4   | 进以建产   |  |  |  |
| 1,149,026,131 | 74,217,421   | 97,046,473   |  |  |  |
| (73,499.531)  | (2.308,491)  | (3,775.134)  |  |  |  |
| 1,075,526 600 | 71 908,900   | 90,271,309   |  |  |  |
| 2016年01月0     | 1[] 至2018年12月31日市  | H[H]   |  |  |  |
| 德包接户          | 平衡域户   | 进以账户   |  |  |  |
| 1.201,028,028 | 95.400,562   | 122,831,141  |  |  |  |
| (52,001.895)  | (21.163,131)   | (25,784,668)   |  |  |  |
| 1.149,026,131 | 74,217,421   | 97,046,473   |  |  |  |
|               |  | 月及 2018 年 12   |  |  |  |
|               | 1,241,026,131<br>(73,498,531)<br>1,075,526 600<br>2016 T 01 F 0<br>金钟(57)<br>1,201,028,028<br>(52,001,085) | 1,740,076,131 (4,217,421<br>(73,489,531) (2,308,491)<br>1,075,576,600 (7,508,500)<br>2016 TOTE OTT 2018 T12 月31 T12<br>金融(57) (4,500)<br>1,201,028,026 96,400,562<br>(32,001,085) (21,163,731) |  |  |  |

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

対取 以产

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 本公司投连团险账户利息收入主要包括银行存款、定期存款、 交易保证金以及买人返售金融资产等产生的利息收入。 12. 投资收益/(亏损)

OBM/ 基金 分紅板人 英玄差外收益(写版) 政原 ... 分紅收入 要去差針收益/(亏损)。 148,500 (844,923) 乱券 利息収入 男女差針号提 4,365,335 級以升別 利息收入 任実統产业有证券 利息收入 其类当作收入 保险公司第产管理计划 分件收入 9,844,928 12,286,450 2.061,754 27.547.399 4,395,537 20,304,877 183,866,155 2019年01月01日至2019年2018年01月01日至2018年12月 42년31日北湖市 31<u>-1期刊</u> 平衡规定 基金 分紅收入 买卖着你收益(每指) 侯兵 - 利息收入 - 灭秦主任与**报** 基金 分组收入 因实差价收益/(专切) 16.742,243 37.558,989 販票 分紅收入 天火差价亏损 使券 利息收入 56 166,705 (1,465,358) 13. 公允价值资助报益 稳健账户 25,568,640 422,108 29,101,339 2,356,712 债券 保险公司餐产管理计划。 23,280,585 45.104.552 平衛帐户 27,192,560 461,945 (21.047,183) 1,262,995 债券 保险公司资产管理计划 27.654.505 (22,784,188) 进収账户 137,005,987 332 010 137,237,997 (109.088,821)

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。对于稳健账户、平衡账户和

进取账户,本公司在每个估值目收取行政管理费和资产管理费,其 中行政管理费以年费率计最高标准为投资账户资产的 1.5%;资产 管理费以年费率计最高标准为投资账户资产的 1.5%。 2019 年度及 2018 年度,本公司向投连团险账户收取的投资账户资产管理费费率加下(以任费率计)

|       | 接/性<br>株// | 生 <b>物</b><br>账户 | 進攻<br>脈戸 |
|-------|------------|------------------|----------|
| 行政等本波 | 0.50%      | 0.50%            | 0.50%    |
| 化产件主力 | 0.55%      | 0.75%            | 1.00%    |
|       | 1.00%      | 1.25%            | 1.50%    |

投连团险账户业务及管理费主要包括银行结算费用、托管费以 为未实现资本利得 /(损失)而计提 /(冲回)的预估增值税和税金 及附加。 (五)投资风险

投连团险账户的投资回报可能受到多项风险因素的影响,主要 (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 (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。

(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 2019年 12月 31日, 投资账户的流动资产均大干账户价值的5%,投资干基础设施投资 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 规范投连团险账户有关事项的通知》的规定

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、《平安汇盈人生团体投资连结保险》中国保监会批准备案文

件

三、报告期内披露的各项公告原件 四、中国平安人寿保险股份有限公司营业执照和公司章程