

中宏人寿保险有限公司
(在中华人民共和国注册成立)

投资连结保险投资账户已审财务报表
2015年12月31日

目 录

	<u>页 次</u>
一、 审计报告	1-2
二、 已审财务报表	
资产负债表	3-4
投资收益表	5
净资产变动表	6
财务报表附注	7-16



Ernst & Young Hua Ming LLP
Shanghai Branch
50/F, Shanghai World Financial Center
100 Century Avenue
Pudong New Area
Shanghai, China 200120

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
上海分所
中国上海市浦东新区世纪大道100号
上海环球金融中心50楼
邮政编码: 200120

Tel 电话: +86 21 2228 8888
Fax 传真: +86 21 2228 0000
ey.com

审计报告

安永华明(2016)专字第60469351_B03号

中宏人寿保险有限公司:

我们审计了后附的中宏人寿保险有限公司投资连结保险投资账户的财务报表, 包括2015年12月31日的资产负债表, 2015年度的投资收益表、净资产变动表及财务报表附注(以下简称“投资连结保险投资账户专题财务报表”)。投资连结保险投资账户专题财务报表已由中宏人寿保险有限公司管理层按照后附的投资连结保险投资账户专题财务报表附注二所述的编制基础编制。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是中宏人寿保险有限公司管理层的责任。这种责任包括: (1) 按照企业会计准则的规定编制财务报表, 并使其实现公允反映; (2) 设计、执行和维护必要的内部控制, 以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则, 计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序, 以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断, 包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时, 注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制, 以设计恰当的审计程序, 但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性, 以及评价财务报表的总体列报。

我们相信, 我们获取的审计证据是充分的、适当的, 为发表审计意见提供了基础。

审计报告 (续)

安永华明(2016)专字第60469351_B03号

三、审计意见

我们认为，中宏人寿保险有限公司投资连结保险投资账户专题财务报表在所有重大方面按照后附的投资连结保险投资账户专题财务报表附注二所述的投资连结保险投资账户专题财务报表编制基础编制，公允反映了中宏人寿保险有限公司投资连结保险投资账户2015年12月31日的财务状况以及2015年度的经营成果和净资产变动情况。

四、编制基础以及对分发和使用的限制

我们提醒投资连结保险投资账户专题财务报表使用者关注投资连结保险投资账户专题财务报表附注二对编制基础的说明。中宏人寿保险有限公司编制投资连结保险投资账户专题财务报表是为了满足监管机构中国保险监督管理委员会（以下简称“中国保监会”）的要求，因此，投资连结保险投资账户专题财务报表可能不适用于其他用途。我们的报告仅用于中宏人寿保险有限公司向中国保监会呈报之用，而不应分发至中宏人寿保险有限公司和中国保监会以外的其他机构或人员或为其使用。本段内容不影响已发表的审计意见。

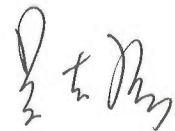
安永华明会计师事务所(特殊普通合伙) 上海分所



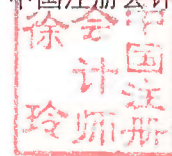
中国 上海



中国注册会计师



吴志强



中国注册会计师



徐玲

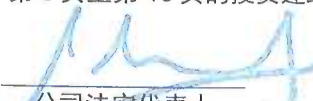
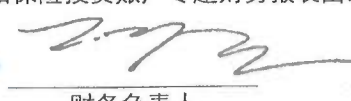
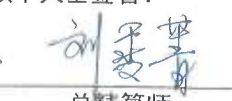
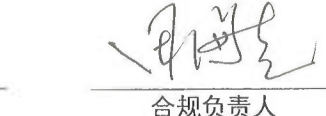
2016年4月15日

中宏人寿保险有限公司
投资连结保险投资账户
资产负债表
2015年12月31日
(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

		2015年12月31日					
附注四	投资管家 账户	积极成长 账户	稳健成长 账户	行业焦点 账户	现金管理 账户	合计	
资产							
1	1,489,090	22,196	111,833	60,454	43,054	1,726,627	
2	279,354,789	6,534,211	4,717,048	6,359,721	1,659,470	298,625,239	
3	1,808,982	2,125	2,141	2,130	4	1,815,382	
4	4,000,000	-	-	-	-	4,000,000	
	<u>286,652,861</u>	<u>6,558,532</u>	<u>4,831,022</u>	<u>6,422,305</u>	<u>1,702,528</u>	<u>306,167,248</u>	
负债与投保人权益							
负债							
	535,285	-	27,485	1,001	-	563,771	
5	1,332,505	85,924	24,838	54,464	-	1,497,731	
6	12,414,695	25,251	18,584	24,576	19,337	12,502,443	
	<u>14,282,485</u>	<u>111,175</u>	<u>70,907</u>	<u>80,041</u>	<u>19,337</u>	<u>14,563,945</u>	
净资产							
本公司应享有的权益							
	-	2,624,748	2,710,366	2,701,260	1,143,567	9,179,941	
	272,370,376	3,822,609	2,049,749	3,641,004	539,624	282,423,362	
7	<u>272,370,376</u>	<u>6,447,357</u>	<u>4,760,115</u>	<u>6,342,264</u>	<u>1,683,191</u>	<u>291,603,303</u>	
	<u>286,652,861</u>	<u>6,558,532</u>	<u>4,831,022</u>	<u>6,422,305</u>	<u>1,702,528</u>	<u>306,167,248</u>	

载于第 7 页至第 16 页的附注为投资连结保险投资账户专题财务报表的组成部分

第 3 页至第 16 页的投资连结保险投资账户专题财务报表由以下人士签署:

 公司法定代表人	 财务负责人	 总精算师	 合规负责人
--	--	--	--

中宏人寿保险有限公司
投资连结保险投资账户
资产负债表(续)
2015年12月31日
(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

		2014年12月31日					
附注四	投资管家 账户	积极成长 账户	稳健成长 账户	行业焦点 账户	现金管理 账户	合计	
资产							
	1	281,830	2,574	20,952	29,748	26,287	361,391
货币资金							
交易性金融资产	2	243,192,481	5,801,055	4,273,974	6,505,210	1,741,431	261,514,151
应收利息	3	2,526,454	2,125	2,126	2,127	3	2,532,835
定期存款	4	4,000,000	-	-	-	-	4,000,000
资产合计		250,000,765	5,805,754	4,297,052	6,537,085	1,767,721	268,408,377
负债与权益							
负债							
应交税费		272,395	(6,916)	(4,280)	(7,855)	-	253,344
递延营业税	5	694,225	36,746	28,300	39,926	-	799,197
其他应付款	6	11,532,629	41,008	46,505	223,110	(22,290)	11,820,962
负债合计		12,499,249	70,838	70,525	255,181	(22,290)	12,873,503
净资产							
本公司应享有的权益							
-种子基金		-	1,838,178	1,981,000	1,926,800	1,117,900	6,863,878
投保人权益		237,501,516	3,896,738	2,245,527	4,355,104	672,111	248,670,996
净资产合计	7	237,501,516	5,734,916	4,226,527	6,281,904	1,790,011	255,534,874
负债与净资产合计		250,000,765	5,805,754	4,297,052	6,537,085	1,767,721	268,408,377

载于第7页至第16页的附注为本专题财务报表的组成部分

中宏人寿保险有限公司
投资连结保险投资账户
投资收益表
2015年度
(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

		2015年度					
附注四		投资管家 账户	积极成长 账户	稳健成长 账户	行业焦点 账户	现金管理 账户	合计
投资业务收入							
	8	46,842,885	1,660,578	1,823,741	2,526,157	68,039	52,921,400
		11,297,009	870,407	(61,287)	257,298	-	12,363,427
		10,798	341	479	1,070	164	12,852
		<u>58,150,692</u>	<u>2,531,326</u>	<u>1,762,933</u>	<u>2,784,525</u>	<u>68,203</u>	<u>65,297,679</u>
投资业务支出							
	9	2,922,051	115,743	77,521	122,617	-	3,237,932
		207,014	35,143	55,535	55,830	-	353,522
	10	6,329,236	97,527	71,116	100,592	26,310	6,624,781
		263,718	6,502	4,741	6,706	1,754	283,421
		4,567	437	399	612	209	6,224
		<u>9,726,586</u>	<u>255,352</u>	<u>209,312</u>	<u>286,357</u>	<u>28,273</u>	<u>10,505,880</u>
		<u>48,424,106</u>	<u>2,275,974</u>	<u>1,553,621</u>	<u>2,498,168</u>	<u>39,930</u>	<u>54,791,799</u>
		2014年度					
附注四		投资管家 账户	积极成长 账户	稳健成长 账户	行业焦点 账户	现金管理 账户	合计
投资业务收入							
	8	3,818,162	(2,309,377)	(1,150,234)	(2,661,688)	81,154	(2,221,983)
		16,620,048	3,195,667	1,865,803	3,775,499	-	25,457,017
		2,629	394	406	712	196	4,337
		<u>20,440,839</u>	<u>886,684</u>	<u>715,975</u>	<u>1,114,523</u>	<u>81,350</u>	<u>23,239,371</u>
投资业务支出							
	9	694,225	36,746	28,300	39,926	-	799,197
		180,942	77,754	47,624	116,564	-	422,884
	10	5,511,516	103,607	78,256	130,797	26,540	5,850,716
		229,647	6,907	5,217	8,720	1,769	252,260
		2,396	928	880	980	664	5,848
		<u>6,618,726</u>	<u>225,942</u>	<u>160,277</u>	<u>296,987</u>	<u>28,973</u>	<u>7,330,905</u>
		<u>13,822,113</u>	<u>660,742</u>	<u>555,698</u>	<u>817,536</u>	<u>52,377</u>	<u>15,908,466</u>

载于第7页至第16页的附注为本专题财务报表的组成部分

中宏人寿保险有限公司
投资连结保险投资账户
净资产变动表
2015年度
(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

		2015年12月31日					
附注四	投资管家 账户	积极成长 账户	稳健成长 账户	行业焦点 账户	现金管理 账户	合计	
累计净资产	7						
年初余额	237,501,516	5,734,916	4,226,527	6,281,904	1,790,011	255,534,874	
本年净转出资 金	(13,555,246)	(1,563,533)	(1,020,033)	(2,437,808)	(146,750)	(18,723,370)	
本年投资利润	48,424,106	2,275,974	1,553,621	2,498,168	39,930	54,791,799	
年末余额	<u>272,370,376</u>	<u>6,447,357</u>	<u>4,760,115</u>	<u>6,342,264</u>	<u>1,683,191</u>	<u>291,603,303</u>	
		2014年12月31日					
附注四	投资管家 账户	积极成长 账户	稳健成长 账户	行业焦点 账户	现金管理 账户	合计	
累计净资产	7						
年初余额	228,783,698	7,509,332	5,548,900	9,564,006	1,800,370	253,206,306	
本年净转出资 金	(5,104,295)	(2,435,158)	(1,878,071)	(4,099,638)	(62,736)	(13,579,898)	
本年投资利润	13,822,113	660,742	555,698	817,536	52,377	15,908,466	
年末余额	<u>237,501,516</u>	<u>5,734,916</u>	<u>4,226,527</u>	<u>6,281,904</u>	<u>1,790,011</u>	<u>255,534,874</u>	

载于第7页至第16页的附注为本专题财务报表的组成部分

中宏人寿保险有限公司
投资连结保险投资账户
财务报表附注
2015年12月31日
(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、 本公司基本情况

中宏人寿保险有限公司(“本公司”)是由中国对外经济贸易信托有限公司(“外贸信托”)与在百慕大注册的宏利人寿保险(国际)有限公司在中华人民共和国(“中国”)上海市注册成立的中外合资经营企业。本公司于1996年11月8日经中国人民银行批准,并于1996年11月15日领取了中华人民共和国国家工商行政管理局颁发的企合国字第000720号中华人民共和国企业法人营业执照,经营期限为不约定,注册资本原为人民币200,000,000元。经过历次增资后,本公司注册资本变更为人民币1,600,000,000元。本公司总部位于上海市浦东新区世纪大道88号金茂大厦6楼。

根据本公司董事会及全体股东于2012年1月30日通过的决议,本公司原股东外贸信托将其持有的本公司49%股权转让至中化集团财务有限责任公司(“中化财务”)。外贸信托与中化财务同为受最终控股公司中国中化集团公司控制之子公司。上述交易已于2012年11月16日获中国保险监督管理委员会(以下简称“中国保监会”)批准(保监国际[2012]1324号)。

根据中国证券监督管理委员会上海监管局沪证监许可[2014]374号文和中国保监会保监许可[2015]137号文的批复,本公司于2015年增加证券投资基金销售业务。

本公司于2015年2月12日取得上海市工商行政管理局颁发的注册号为310000400159472的企业法人营业执照。

本公司于1996年12月1日起正式开始营业,主要从事人寿保险业务、健康保险业务和意外伤害保险业务及其上述业务的再保险业务。

本公司经中国保监会批准,已设立上海、广东、北京、宁波、浙江、江苏、四川、山东、福建、深圳、重庆、辽宁、天津、厦门、湖北、大连、河北、湖南分公司以及华北区电话销售中心。设立的各分公司已正式营业并分别在各区域内经营人寿保险业务、健康保险业务和意外伤害保险业务及其上述业务的再保险业务

本公司投资连结产品包括三款产品:中宏“投资管家”附加投资连结保险、中宏附加鸿运人生投资连结保险和中宏金玉盈盈投资连结保险。中宏“投资管家”附加投资连结保险下设一个投资账户:投资管家。中宏附加鸿运人生投资连结保险和中宏金玉盈盈投资连结保险下设四个投资账户:积极成长账户、稳健成长账户、行业焦点账户、现金管理账户。以上各投资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,并经向中国保监会报批后设立。其中中宏“投资管家”附加投资连结保险于2001年2月8日成立,中宏附加鸿运人生投资连结保险和中宏金玉盈盈投资连结保险于2008年4月16日成立。上述投资账户的投资对象为银行存款、依法发行的证券投资基金、债券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

本投资连结保险投资账户专题财务报表是根据中国保监会颁发的《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)中有关规定及附注三的主要会计政策以及中国保监会颁发的《投资连结保险精算规定》(保监寿险[2007]335号)编制,并且遵循财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定编制。

二、财务报表的编制基础及遵循企业会计准则的声明(续)

本投资连结保险投资账户专题财务报表以持续经营为基础列报。

本公司投资连结保险投资账户的各项金融资产主要以公允价值计价。存在活跃市场的金融资产或金融负债, 采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的, 本公司采用估值技术确定其公允价值, 估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值和现金流量折现法等; 在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下, 按成本估值。

遵循企业会计准则的声明

本投资连结保险投资账户专题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2015年12月31日的财务状况以及2015年度的经营成果和净资产变动情况。

三、重要会计政策和会计估计

1. 会计期间

本公司投资连结保险投资账户会计年度采用公历年度, 即每年自1月1日起至12月31日止。

2. 记账本位币

本公司投资连结保险投资账户记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外, 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

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(或金融资产的一部分, 或一组类似金融资产的一部分)满足下列条件之一的, 终止确认, 即从其账户和资产负债表内予以转销:

- (1)收取金融资产现金流量的权利届满;
- (2)转移了收取金融资产现金流量的权利, 或在“过手”协议下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务, 并且(a)实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬, 或(b)虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬, 但放弃了对该金融资产的控制。

三、重要会计政策和会计估计(续)

3. 金融工具(续)

金融工具的确认和终止确认(续)

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, 是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

金融资产分类和计量

投资连结保险投资账户的金融资产于初始确认时均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。该类金融资产在初始确认时以公允价值计量, 相关交易费用直接计入当期损益。

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, 且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理; 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。

金融负债分类和计量

投资连结保险投资账户的金融负债全部于初始确认时分类为其他金融负债, 其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

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。

金融工具抵销

同时满足下列条件的, 金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示: 具有抵销已确认金额的法定权利, 且该种法定权利是当前可执行的; 计划以净额结算, 或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

三、重要会计政策和会计估计(续)

3. 金融工具(续)

金融资产转移

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. 收入

收入在经济利益很可能流入本公司投资连结保险投资账户, 且金额能够可靠计量, 并同时满足下列条件时予以确认。

投资连结保险投资账户投资业务收入主要包括投资收益、公允价值变动损益及货币资金利息收入。

投资收益包括基金分红收入和证券买卖差价收入。基金分红收入于基金红利宣告分配时确认, 按基金公司宣告的分红派息比例计算的金额入账。证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。

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。

利息收入按存出资金的时间和实际利率确认。

5. 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, 分别按照营业税的7%和3%计算确认。

6. 投资组合

本公司按照中国保监会《投资连结保险精算规定》(保监寿险[2007]335号)、《保险公司投资证券投资基金管理暂行办法》(保监发[2003]6号)、《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)和《保险机构投资者股票投资管理暂行办法》等对保险公司投资的有关规定, 对投资连结保险投资账户的投资组合进行管理。

中宏人寿保险有限公司
投资连结保险投资账户
财务报表附注(续)
2015年12月31日
(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

四、财务报表主要项目注释

1. 货币资金

于2015年12月31日及2014年12月31日, 本公司投资连结保险投资账户中的货币资金为存放于中国银行之人民币活期存款。

2. 交易性金融资产

于2015年12月31日及2014年12月31日, 交易性金融资产为投资连结保险投资账户投资的证券投资基金及债券。

	2015年12月31日		
	成本	市值	浮盈
投资管家账户	255,770,612	279,354,789	23,584,177
积极成长账户	5,013,436	6,534,211	1,520,775
稳健成长账户	4,277,444	4,717,048	439,604
行业焦点账户	5,395,762	6,359,721	963,959
现金管理账户	1,659,470	1,659,470	-
合计	<u>272,116,724</u>	<u>298,625,239</u>	<u>26,508,515</u>
	2014年12月31日		
	成本	市值	浮盈
投资管家账户	230,905,313	243,192,481	12,287,168
积极成长账户	5,150,687	5,801,055	650,368
稳健成长账户	3,773,083	4,273,974	500,891
行业焦点账户	5,798,549	6,505,210	706,661
现金管理账户	1,741,431	1,741,431	-
合计	<u>247,369,063</u>	<u>261,514,151</u>	<u>14,145,088</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及债券的利息收入等。

4. 定期存款

于2015年12月31日, 本公司投资连结保险投资账户定期存款的年利率为5.50%(2014年12月31日: 5.50%)。

5. 递延营业税

递延营业税为本公司投资连结保险投资账户未实现资本利得应计提的营业税金及附加。

中宏人寿保险有限公司
 投资连结保险投资账户
 财务报表附注(续)
 2015年12月31日
 (除特别说明外, 金额单位为人民币元)

四、财务报表主要项目注释(续)

6. 其他应付款

2015年12月31日						
	投资管家账户	积极成长账户	稳健成长账户	行业焦点账户	现金管理账户	合计
委托资产往来(1)	10,123,258	-	-	-	-	10,123,258
应付管理费	1,601,436	23,305	17,230	22,881	6,420	1,671,272
应付托管费	66,726	1,554	1,149	1,525	428	71,382
应付保费	623,275	392	205	170	12,489	636,531
	12,414,695	25,251	18,584	24,576	19,337	12,502,443
2014年12月31日						
	投资管家账户	积极成长账户	稳健成长账户	行业焦点账户	现金管理账户	合计
委托资产往来(1)	10,123,258	-	-	-	-	10,123,258
应付管理费	1,423,881	25,185	18,608	31,574	6,647	1,505,895
应付托管费	59,328	1,679	1,241	2,105	443	64,796
应付保费	(73,838)	14,144	26,656	189,431	(29,380)	127,013
	11,532,629	41,008	46,505	223,110	(22,290)	11,820,962

- (1) 投资管家账户其他应付款中核算的委托资产往来, 是 2006 年 11 月投资管家账户从本公司非投资连结保险投资账户中借入的款项, 金额为人民币 10,123,258 元。于 2016 年 3 月 29 日投资管家账户已经全额归还该借款。

中宏人寿保险有限公司
投资连结保险投资账户
财务报表附注(续)
2015年12月31日
(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

四、财务报表主要项目注释(续)

7. 净资产

净资产-投保人权益反映自投资连结保险各投资账户成立日起, 保户缴纳投资连结保险的保费中转入各投资账户的净累计资金及累计投资收益。

净资产-本公司应享有的权益-种子基金反映投资账户建立初期, 本公司为建立该投资账户而投入的资金及累计投资收益。

2015年度						
(单位数)	投资管家账户	积极成长账户	稳健成长账户	行业焦点账户	现金管理账户	合计
年初单位数	10,610,946	6,134,591	4,267,060	6,519,891	1,601,178	29,133,666
本年净转出 单位数	(528,444)	(1,221,848)	(754,533)	(1,824,109)	(129,300)	(4,458,234)
年末单位数	10,082,502	4,912,743	3,512,527	4,695,782	1,471,878	24,675,432
2014年度						
(单位数)	投资管家账户	积极成长账户	稳健成长账户	行业焦点账户	现金管理账户	合计
年初单位数	10,848,433	8,941,809	6,329,303	10,995,639	1,658,716	38,773,900
本年净转出 单位数	(237,487)	(2,807,218)	(2,062,243)	(4,475,748)	(57,538)	(9,640,234)
年末单位数	10,610,946	6,134,591	4,267,060	6,519,891	1,601,178	29,133,666

本公司按日评估投资连结保险投资账户, 2015年度最后一个评估基准日为2015年12月31日, 2014年度最后一个评估基准日为2014年12月31日。投资连结保险投资账户于2015年度及2014年度最后一个计价日对外公布的投资单位净值列示如下:

	2015年12月31日	2014年12月31日
	单位净资产	单位净资产
	人民币元	人民币元
投资管家	27.0141	22.3826
积极成长	1.3123	0.9348
稳健成长	1.3551	0.9905
行业焦点	1.3506	0.9634
现金管理	1.1435	1.1179

中宏人寿保险有限公司
投资连结保险投资账户
财务报表附注(续)
2015年12月31日
(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

四、财务报表主要项目注释(续)

8. 投资收益

	2015 年度			合计
	分红收益	利息收入	买卖差价收益	
投资管家账户	7,194,894	4,332,649	35,315,342	46,842,885
积极成长账户	472,241	10,200	1,178,137	1,660,578
稳健成长账户	380,195	10,200	1,433,346	1,823,741
行业焦点账户	603,045	10,200	1,912,912	2,526,157
现金管理账户	68,039	-	-	68,039
合计	8,718,414	4,363,249	39,839,737	52,921,400

	2014 年度			合计
	分红收益	利息收入	买卖差价损失	
投资管家账户	2,708,487	6,064,092	(4,954,417)	3,818,162
积极成长账户	454,547	10,200	(2,774,124)	(2,309,377)
稳健成长账户	282,963	10,200	(1,443,397)	(1,150,234)
行业焦点账户	600,453	10,200	(3,272,341)	(2,661,688)
现金管理账户	81,154	-	-	81,154
合计	4,127,604	6,094,692	(12,444,279)	(2,221,983)

9. 营业税金及附加

于2015年度, 本公司投资连结保险投资账户发生的营业税金及附加为交易性金融资产的公允价值变动收益及证券买卖差价收益提取的营业税金及附加。

10. 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“投资管家”附加投资连结保险, 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0.1%(即年率为1.2%); 本公司在每个估值日收取风险保费, 最高标准为投资账户资产的1.2%, 以年率计。

对于附加鸿运人生投资连结保险和中宏金玉盈盈投资连结保险, 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):

	积极成长 账户	稳健成长 账户	行业焦点 账户	现金管理 账户
管理费	1.50%	1.50%	1.50%	1.50%
托管费	0.10%	0.10%	0.10%	0.10%

五、风险管理

1. 风险管理政策和组织架构

本公司投资连结保险投资账户在日常经营活动中涉及的风险主要包括市场风险、流动性风险及信用风险。本公司制定了相应的政策和程序来识别及分析这些风险, 并设定适当的风险限额及内部控制流程, 通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本公司管理层建立了识别和评估主要经营环节相关风险的程序, 分别考虑内部因素、外部因素及已存在和潜在可能的风险影响。同时对已识别的风险已经着手采取相应措施以确保可接受。本公司建立了信息沟通机制, 从事前、事中、事后全面进行业务风险监控。此外, 业务部门也建立了自身的内部控制机制, 主要由授权体系和业务后台部门信息监控机制组成。

2. 市场风险

市场风险, 是指金融工具的公允价值或未来现金流量会因市场价格变动而出现波动的风险。本公司投资连结保险投资账户的市场风险主要为价格风险。

价格风险是指因市场价格变动(利率风险或外汇风险引起的变动除外)而引起的金融工具未来现金流量的公允价值变动的风险, 不论该变动是由个别金融工具或其发行人的特定因素引起的, 还是某些影响整个交易市场中的所有类似金融工具的因素引起的。

本公司投资连结保险投资账户面临的价格风险与价值随市价变动而改变的金融资产和负债有关, 主要是交易性金融资产。

本公司实行下列政策及程序, 以减轻所面临的市场风险:

▶ 本公司的风险管理政策中描述了如何评估及确定本公司所面临的市场风险组成因素。政策的遵守会受到监控, 任何泄露或违反事宜均会呈报公司审计与风险管理委员会。本公司管理层会定期复核该风险管理政策以使政策能反映风险环境的变化;

▶ 制定资产配置及投资组合设置指引, 以确保资产足以支付相应的保户负债, 且资产能提供符合保户预期的收入及收益。

3. 流动性风险

流动性风险是企业难于筹措所需资金以满足与金融工具相关的承诺而带来的风险。流动性风险可能源于本公司无法尽快以公允价值售出其金融资产; 或者源于对方无法偿还其合同债务, 或者源于提前到期的保险债务; 或者源于无法产生预期的现金流。

本公司投资连结保险投资账户通过匹配投资资产的期限与对应保险责任的到期日来管理流动性风险, 以确保本公司投资连结保险投资账户能及时偿还债务并为投资活动提供资金。

五、风险管理(续)

4. 信用风险

信用风险是指金融工具的一方因未能履行其义务而引起另一方损失的风险。本公司投资连结保险投资账户主要面临的信用风险与存放在商业银行的定期存款、债券投资等有关。本公司通过使用多项控制措施, 包括运用信用控制政策, 对潜在投资进行信用分析及对债务人设定整体额度来控制信用风险。这些金融资产的信用风险源自交易对方违约, 最大风险敞口约为这些工具的账面金额。

六、或有事项

截至资产负债表日, 本公司投资连结保险投资账户无需要说明的重大或有事项。

七、资产负债表日后事项

截至本财务报表批准日, 除其他附注中所述的资产负债表日后事项外, 本公司投资连结保险投资账户无其他重大资产负债表日后事项。

八、投资连结保险投资账户专题财务报表之批准

本投资连结保险投资账户专题财务报表业经本公司董事会于2016年4月15日批准。