

# 太平洋安泰人寿保险有限公司

## 汇富人生投资连结保险投资账户 2008 年中期报告

### 一、公司介绍

#### (一) 公司简介

太平洋安泰人寿保险有限公司于 1998 年 10 月 16 日在上海正式成立,由中国太平洋保险(集团)股份有限公司和荷兰国际集团(ING)合资组建,注册资本金为 7 亿元人民币。

在成功引进国际寿险管理经验的基础上,太平洋安泰人寿实现了既高速又稳健的发展目标。目前,公司在上海、广东、江苏设有 20 余个营销服务部和 3 个分公司;在册保险代理人近 3000 人,为 30 多万客户提供真诚的寿险保障和服务。

根据市场的变化和日益增长的客户需求,公司积极创新,不断丰富产品线和产品组合。开发出个险、团险、银保三个体系 60 多个产品,为个人和企业团体客户提供量身定做、保障周全的人寿保险服务。

公司始终贯彻“投资于人、建立互信、坚持稳健、追求卓越”的经营理念,肩负着“以卓越的绩效,提供高品质的寿险服务,成为客户的最佳选择”这一使命,并以“诚信、专业、创新、合作、客户导向”为核心价值观。在多年的经营过程中,公司优质的客户服务成为了最主要的经营特色,并在业界和社会上多次赢得赞誉。

#### (二) 股东介绍

##### 中国太平洋保险(集团)股份有限公司

中国太平洋保险(集团)股份有限公司是在 1991 年 5 月 13 日成立的中国太平洋保险公司的基础上组建而成的保险集团公司,总部设在上海,注册资本 77 亿元人民币。

公司投资设立中国太平洋人寿保险股份有限公司、中国太平洋财产保险股份有限公司、太平洋资产管理公司、中国太平洋(香港)有限公司,还与荷兰国际集团共同投资了太平洋安泰人寿保险有限公司。2007 年,公司在 A 股市场实现上市。根据保监会公布的 2007 年数据,太平洋人寿保险业务保费收入在中国人寿保险行业排名第三,市场占有率 10.2%;太平洋财产保险业务保费收入在中国

财产保险行业排名第二，市场占有率 11.2%。

公司拥有分支机构及营销服务部 5000 余个，拥有比较完善的销售和服务网络，经过十几年的发展，太平洋保险已成为中国最著名的综合性保险服务商之一。

公司以“诚信天下，稳健一生，追求卓越”为核心价值观，坚持稳健经营，积极改革创新，为客户、股东、员工和利益相关者创造价值，为社会和谐做出贡献。

### **荷兰国际集团(ING)**

荷兰国际集团(ING)是一家全球领先的综合性金融服务机构，为遍布欧洲、美国、加拿大、拉丁美洲、亚洲和澳洲的逾 7500 万客户提供全方位的银行、投资、人寿保险以及退休服务。凭借经验与专长、全球网络以及卓越服务，ING 集团致力于满足不同客户的需求，包括个人、家庭、中小企业、大型集团、学术机构和政府等。2005-2007 年，ING 连续三年荣居“财富全球 500 强”金融机构排名第一；2007 年福布斯“全球 2000 强”第 9 位。

在亚洲，ING 是排名第二的人寿保险公司和资产管理公司，其全资公司和合资公司遍布亚太地区 12 个主要的国家和地区。ING 保险亚太区 2007 年的总保费收入达到 126.32 亿欧元；2007 年底，ING 保险亚太区旗下管理的资产总值达到 990 亿欧元。

ING 集团努力以客户期望的方式提供金融产品和服务，即模范的服务、极大的方便和具有竞争力的价格，为客户的未来理财确立标准。

## **二、投连账户介绍**

### **(一) 主动积极型投资账户**

1、账户成立时间:2008 年 2 月 13 日

2、投资目标：精选受益于股票市场的各种主动型证券投资基金，追求超越比较基准的投资回报和长期稳定的资产增值。

3、投资理念：本账户的投资理念是以研究为基础，采取主动投资策略，通过积极的主动管理努力为投资者获取超越比较基准的投资回报。在资产配置层面，根据宏观经济和证券市场的阶段性变化做主动调整，以求基金资产在各类资产的投资中达到风险和收益的最佳平衡；在单只基金选择方面，通过定量分析(过

往业绩、收益率、夏普比例等)和定性分析(公司背景、治理等)选择优秀的证券基金。

4、投资组合：主动投资型股票类基金 80%-100%；除主动投资型股票类基金以外的投资品种占账户资产 0%-20%，包括债券基金、货币基金、银行存款、现金等

5、主要风险：市场风险、通货膨胀风险、利率风险及信用风险

## (二) 指数成长型投资账户

1、账户成立时间：2008年2月13日

2、投资目标：精选受益于股票市场的各种主动型证券投资基金，追求超越比较基准的投资回报和长期稳定的资产增值。

3、投资理念：本账户的投资理念是以研究为基础，采取指数投资策略，通过投资指数基金来为投资者获取与比较基准相符合的投资回报。在所跟踪的指数选择上，我们选取能体现市场特征的指数进行跟踪；在单只基金选择方面，通过定量分析(跟踪误差、过往业绩等)和定性分析(公司背景、治理等)选择优秀的指数基金。

4、投资组合：指数型股票类基金 80%-100%；除指数型股票类基金以外的投资品种占账户资产 0%-20%，包括债券基金、货币基金、银行存款、现金等。

5、主要风险：市场风险、通货膨胀风险、利率风险及信用风险。

## (三) 平衡收益型

1、账户成立时间：2008年2月13日

2、投资目标：均衡配置于股票基金与债券基金，追求超越比较基准的投资回报和长期稳定的资产增值。

3、投资策略理念：本账户的投资理念是以研究为基础，采取主动投资策略，通过积极的主动管理努力为投资者获取超越比较基准的投资回报。在资产配置层面，根据宏观经济和证券市场的阶段性变化做主动调整，以求账户资产在各类资产的投资中达到风险和收益的最佳平衡；在单只基金选择方面，通过定量分析(过往业绩、收益率、夏普比例等)和定性分析(公司背景、治理等)选择优秀的证券投资基金。

4、投资组合：股票类基金 40%-60%；除股票类基金以外的投资品种占账户

资产 40%-60%，包括债券基金，货币基金、银行存款、现金等。

5、主要风险：市场风险、通货膨胀风险、利率风险及信用风险

#### (四) 现金增利型投资账户

1、账户成立时间：2008 年 2 月 13 日

2、投资目标：主要投资于债券基金、货币基金及其他货币式工具，在保证资产安全的前提下，构建稳健的货币市场投资组合，力求为投资者提供稳健的、长期的投资回报。

3、投资理念：本账户密切关注宏观经济运行状况、以及货币政策、财政政策、汇率政策等因素的变化，把握利率走向；通过预测收益率曲线形状的变化，据此调整债券基金投资组合长短期品种的比例；在单只基金选择方面，通过定量分析（过往业绩、收益率、夏普比例等）和定性分析（公司背景、治理等）选择优秀的证券基金

4、投资组合：股票类基金 0%；债券型基金 80%-100%，除债券型基金以外的投资品种占账户资产 0%-20%，包括货币基金、银行存款、现金等。

5、主要风险：市场风险、通货膨胀风险、利率风险及信用风险

### 三、太平洋安泰汇富人生投资连结保险 2008 年上半年度财务报告

太平安泰人寿保险有限公司汇富人生投资连结保险投资账户  
资产负债表(未经审计)  
二零零八年六月三十日

币值单位:人民币元

项目	主动积极账户	指数成长账户	平衡收益账户	现金增利账户	合计
资产					
银行存款	1,771,588.92	1,446,707.03	718,601.48	171,821.69	4,108,719.12
在途资金	661,092.38	900,011.94	181,552.15	28,068.24	1,770,724.71
基金投资成本	16,117,394.64	14,300,000.00	6,650,436.20	2,785,370.91	39,853,201.75
投资增值	(3,311,219.44)	(4,074,059.34)	(851,911.12)	(74,993.69)	(8,312,183.59)
应收利息	261.65	240.36	126.23	24.66	652.90
应收红利	-	-	-	628.97	628.97
应收基金申购款项	-	-	-	-	-
其他应收款	-	-	-	-	-

资产合计	15,239,118.15	12,572,899.99	6,698,804.94	2,910,920.78	37,421,743.86
负债与投保人权益					
负债					
应付客户赎回款	-	-	-	-	-
应付托管费	327.39	273.54	145.78	67.36	814.07
其他应付款	-	-	-	-	-
负债合计	327.39	273.54	145.78	67.36	814.07
投保人权益					
投保人转入资金	18,634,432.71	16,698,533.82	7,627,409.22	2,988,289.44	45,948,665.19
投资账户累计投资收益(损失)	(84,422.51)	(51,848.03)	(76,838.94)	(2,442.33)	(215,551.81)
投资账户未实现利得(损失)	(3,311,219.44)	(4,074,059.34)	(851,911.12)	(74,993.69)	(8,312,183.59)
投保人权益合计	15,238,790.76	12,572,626.45	6,698,659.16	2,910,853.42	37,420,929.79
负债和投保人权益合计	15,239,118.15	12,572,899.99	6,698,804.94	2,910,920.78	37,421,743.86

注：投保人转入资金反映自太平洋安泰汇富人生投资连结保险各投资账户建账日起保户交纳太平洋安泰汇富人生投资连结保险的保费中转入各投资账户的净累计资金,包含公司种子基金。

**太平洋安泰人寿保险有限公司汇富人生投资连结保险投资账户**  
**投资收益表（未经审计）**  
二零零八年六月三十日

币值单位:人民币元

项目	主动积极账户	指数成长账户	平衡收益账户	现金增利账户	合计
收入					
利息收入	2,943.39	2,295.80	1,367.49	275.93	6,882.61
红利收入	-	-	-	5,999.88	5,999.88
基金投资收益(损失)	(3,311,219.44)	(4,074,059.34)	(851,911.12)	(74,993.69)	(8,312,183.59)
收入小计	(3,308,276.05)	(4,071,763.54)	(850,543.63)	(68,717.88)	(8,229,301.10)
费用					
投资账户管理费	61,078.70	52,820.38	27,757.87	8,103.09	149,760.04
其他费用	26,287.20	1,323.25	50,448.56	615.05	78,674.26
费用小计	87,365.90	54,143.83	78,206.43	8,718.14	228,434.30
净收益(损失)	(3,395,641.95)	(4,125,907.37)	(928,750.06)	(77,436.02)	(8,527,735.40)

注：其他费用主要为资产托管费、与交易相关税费等。

#### 四、投资账户管理费

投资账户资产管理费是本公司根据太平洋安泰人寿汇富人生投资连结保险

条款,以投资账户价值的一定比例向保户收取的投资管理费。该费用主要用于负担公司对投资连结保险投资账户进行投资管理的营运费用。本公司在每个估值日收取投资管理费,其中主动积极投资账户、指数成长投资账户以及平衡收益投资账户年费率各为 1.5%, 现金增利投资账户年费率为 1.0%。

报告期内各账户投资账户管理费收取情况:

币值单位:人民币元

投资账户	主动积极账户	指数成长账户	平衡收益账户	现金增利账户
投资账户资产管理费	61,078.70	52,820.38	27,757.87	8,103.09

## 五、报告期日投资组合及报告期内投资收益

### (一) 报告期日投资组合

太平洋安泰汇富人生投资连结保险投资组合

二零零八年六月三十日

#### 主动积极账户

币值单位:人民币元

	成本	市值	浮盈	占投资基金市值投资比例(%)
股票型基金	14,617,394.64	11,747,093.17	(2,870,301.47)	91.73%
指数型基金	1,500,000.00	1,059,082.03	(440,917.97)	8.27%
合计	16,117,394.64	12,806,175.20	(3,311,219.44)	100.00%

#### 指数成长账户

币值单位:人民币元

	成本	市值	浮盈	占投资基金市值投资比例(%)
指数型基金	14,300,000.00	10,225,940.66	(4,074,059.34)	100.00%
合计	14,300,000.00	10,225,940.66	(4,074,059.34)	100.00%

#### 平衡收益账户

币值单位:人民币元

	成本	市值	浮盈	占投资基金市值投资比例(%)
混合型基金	6,150,436.20	5,297,591.37	(852,844.83)	91.36%
债券型基金	500,000.00	500,933.71	933.71	8.64%
合计	6,650,436.20	5,798,525.08	(851,911.12)	100.00%

#### 现金增利账户

币值单位:人民币元

	成本	市值	浮盈	占投资基金市值投资比例(%)
债券型基金	2,503,808.34	2,428,814.65	(74,993.69)	89.61%
货币型基金	281,562.57	281,562.57	-	10.39%
合计	2,785,370.91	2,710,377.22	(74,993.69)	100.00%

## （二）报告期内投资收益

投资账户	2008年2月13日 投资单位卖出价	2008年6月30日 投资单位卖出价	账户成立以来的 投资收益率（%）
主动积极型账户	1.0000	0.7205	-27.95%
指数成长型账户	1.0000	0.6306	-36.94%
平衡收益型账户	1.0000	0.8243	-17.57%
现金增利型账户	1.0000	0.9669	-3.31%

注：投资收益率=（期末投资单位卖出价-期初投资单位卖出价）/期初单位卖出价

## 六、其他

投资账户投资策略截止至目前没有变化。