

太平洋安泰人寿保险有限公司汇富人生&锦绣人生投资连 结保险投资账户 2009 年中期报告

一、公司介绍

太平洋安泰人寿保险有限公司是 1998 年 10 月 16 日成立的中外合资保险企业，中国太平洋保险（集团）股份有限公司和荷兰国际集团（ING）各投资 50%，注册资本金为 8 亿元人民币。公司总部设在上海，在广东、江苏设有分公司。

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积极又稳健的发展目标。目前，公司在上海、广东、江苏设有 22 个营销服务部，拥有 500 余名内勤员工和近 3000 名保险代理人，通过个人代理、团体保险、银行保险三大业务渠道，为超过 30 万客户提供全系列寿险保障与真诚的保险服务。

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，以“诚信、专业、创新、合作、客户导向”为核心价值观，多年以来，形成了以人性化关怀为特色的品牌服务，在业界和社会上多次赢得赞誉。

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&锦绣人生投资连结保险 2009 年中期财务报告

太平洋安泰人寿保险有限公司汇富人生&锦绣人生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

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	559,210.48	1,329,843.04	1,109,951.01	1,302,976.26	4,301,980.79
在途资金	-30,292.76	211,888.88	78,363.68	-510,649.02	-250,689.22
基金投资成本	36,646,964.73	42,700,000.00	15,970,498.75	16,868,840.92	112,186,304.40
投资增值	1,921,049.17	3,296,982.05	1,220,828.68	356,950.93	6,795,810.83
应收利息	122.20	198.39	217.63	130.29	668.51
应收红利	0.00	0.00	0.00	1,399.20	1,399.20
应收基金赎回款	985,953.64	0.00	0.00	0.00	985,953.64
其他应收款	-	-	-	-	-
资产合计	40,083,007.46	47,538,912.36	18,379,859.75	18,019,648.58	124,021,428.15
负债与投保人权益					
负债					
应付托管费	795.68	1,050.5	389.29	420.23	2,655.7
其他应付款	97,012.98	166,497.59	83,239.06	18,026.03	364,775.66

负债合计	97,808.66	167,548.09	83,628.35	18,446.26	36,7431.36
投保人权益					
投保人转入资金	38,673,226.73	44,236,397.56	16,576,739.58	17,060,714.98	116,547,078.85
投资账户累计投资收益(损失)	-609,077.10	-162,015.34	498,663.14	583,536.41	311,107.11
投资账户未实现利得(损失)	1,921,049.17	3,296,982.05	1,220,828.68	356,950.93	6,795,810.83
投保人权益合计	39,985,198.80	47,371,364.27	18,296,231.40	18,001,202.32	123,653,996.79
负债和投保人权益合计	40,083,007.46	47,538,912.36	18,379,859.75	18,019,648.58	124,021,428.15

注：投保人转入资金反映自太平洋安泰汇富人生&锦绣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&锦绣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&锦绣人生投资连结保险投资账户

投资收益表

二零零九年六月三十日

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	3,869.90	5,390.96	2,158.43	2,900.93	14,320.22
红利收入	57,698.09	0.00	110,924.61	340,598.13	509,220.83
基金投资收益(损失)	10,627,072.78	16,438,395.94	3,487,853.50	182,869.30	30,736,191.52
收入小计	10,688,640.77	16,443,786.90	3,600,936.54	526,368.36	31,259,732.57
费用					
投资账户管理费	238,019.66	258,606.94	112,874.80	83,109.92	692,611.32
其他费用	141,101.91	171,523.84	179,958.04	16,240.32	508,824.11
费用小计	379,121.57	430,130.78	292,832.84	99,350.24	1,201,435.43
净收益(损失)	10,309,519.20	16,013,656.12	3,308,103.70	427,018.12	30,058,297.14

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&锦绣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	238,019.66	258,606.94	112,874.80	83,109.92

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&锦绣人生投资连结保险投资组合

二零零九年六月三十日

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	28,669,951.21	29,896,695.67	1,226,744.46	77.52%
指数型基金	2,030,912.60	2,207,452.19	176,539.59	5.72%
混合型基金	5,946,100.92	6,463,866.04	517,765.12	16.76%
合计	36,646,964.73	38,568,013.90	1,921,049.17	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	42,700,000.00	45,996,982.05	3,296,982.05	100.00%
合计	42,700,000.00	45,996,982.05	3,296,982.05	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	14,270,498.75	15,492,913.26	1,222,414.51	90.12%
债券型基金	1,700,000.00	1,698,414.17	-1,585.83	9.88%
合计	15,970,498.75	17,191,327.43	98,322.54	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	16,051,283.94	16,408,234.87	356,950.93	95.25%
货币型基金	817,556.98	817,556.98	0.00	4.75%
合计	16,868,840.92	17,225,791.85	356,950.93	100.00%

(二) 报告期内投资收益

账户名称	2008年12月31日	2009年6月30日	报告期内投资收益率
主动积极	0.5589	0.7769	39.01%
指数成长	0.4228	0.6798	60.79%
平衡收益	0.7578	0.9385	23.85%
现金增利	1.0064	1.0313	2.47%

(三) 投资账户年度投资收益率及成立至今投资收益率

账户名称	2008年度投资收益率	账户成立至今投资收益率
主动积极	-44.11%	-22.31%
指数成长	-57.72%	-32.02%
平衡收益	-24.22%	-6.15%
现金增利	0.64%	3.13%

注：1. 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；

2. 主动积极账户、指数成长账户、平衡收益账户及现金增利账户均成立于2008年2月13日。

六、其他

(一) 账户价值评估

账户总价值是指该账户资产总额减去该账户负债总额的差额。资产总额是指该账户名下所拥有的按照相关法律法规规定的核算方法计算的资产总额；负债总额为该账户运作中应付未付的各类开支，以及符合法律及监管规定的其它应付费用（包括账户资产管理费）。

(二) 投资账户投资策略截至目前没有变化。