

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

2019年

目 录

	页 次
一、 审计报告	1 - 3
二、 已审财务报表	
资产负债表	4 - 5
投资收益表	6 - 7
净资产变动表	8
财务报表附注	9 - 19

审计报告

安永华明（2020）专字第60469351_B03号
中宏人寿保险有限公司

中宏人寿保险有限公司董事会：

一、 审计意见

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2019年12月31日的资产负债表，2019年度的投资收益表、净资产变动表以及财务报表附注（以下简称“投资连结保险投资账户专题财务报表”）。

我们认为，后附的中宏人寿保险有限公司的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2019年12月31日的财务状况以及2019年度的经营成果和净资产变动情况。

二、 形成审计意见的基础

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。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于中宏人寿保险有限公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 强调事项——编制基础及对使用的限制

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保险监督管理机构的要求，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保险监督管理机构呈报之用，不应为除供中宏人寿保险有限公司和保险监督管理机构之外的其他机构或人员使用。本段内容不影响已发表的审计意见。

审计报告（续）

安永华明（2020）专字第60469351_B03号

中宏人寿保险有限公司

四、管理层和治理层对投资连结保险投资账户专题财务报表的责任

中宏人寿保险有限公司管理层负责按照投资连结保险投资账户专题财务报表附注二所述编制基础编制投资连结保险投资账户专题财务报表，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使投资连结保险投资账户专题财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制投资连结保险投资账户专题财务报表时，管理层负责评估中宏人寿保险有限公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督中宏人寿保险有限公司的财务报告过程。

五、注册会计师对投资连结保险投资账户专题财务报表审计的责任

我们的目标是对投资连结保险投资账户专题财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响投资连结保险投资账户专题财务报表使用者依据投资连结保险投资账户专题财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

- （1）识别和评估由于舞弊或错误导致的投资连结保险投资账户专题财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- （2）了解与审计相关的内部控制，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。
- （3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

审计报告（续）

安永华明（2020）专字第60469351_B03号
中宏人寿保险有限公司

五、注册会计师对投资连结保险投资账户专题财务报表审计的责任（续）

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作（续）：

- (4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对中宏人寿保险有限公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意投资连结保险投资账户专题财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致中宏人寿保险有限公司不能持续经营。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）上海分所



中国注册会计师



郭杭翔



中国注册会计师



徐玲

中国 上海

2020年4月15日

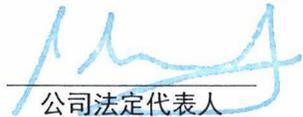
中宏人寿保险有限公司
投资连结保险投资账户
资产负债表
2019年12月31日

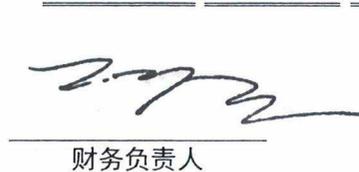


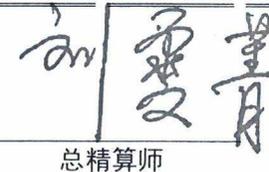
单位：人民币元

		2019年12月31日									
附注四	投资管家 投资账户	积极成长型 投资账户	稳健成长型 投资账户	行业焦点型 投资账户	现金管理型 投资账户	股票型 投资账户	混合偏股型 投资账户	债券型 投资账户	货币型 投资账户	灵活配置型 投资账户	合计
资产											
1	1,077,526	74,388	31,568	97,468	15,259	29,599	63,813	7,613	36,965	54,547	1,488,746
货币资金 以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融 资产											
2	265,475,584	5,297,281	4,755,777	4,630,707	1,765,896	7,899,806	8,335,528	7,732,483	1,062,300	7,334,597	314,289,959
3	380,117	608	623	119	959	1,560	1,891	1,614	911	2,291	390,693
应收利息											
资产合计											
<u>266,933,227</u> <u>5,372,277</u> <u>4,787,968</u> <u>4,728,294</u> <u>1,782,114</u> <u>7,930,965</u> <u>8,401,232</u> <u>7,741,710</u> <u>1,100,176</u> <u>7,391,435</u> <u>316,169,398</u>											
负债与投保人权益											
负债											
4	3,221,165	32,530	30,573	43,538	7,199	35,083	37,567	17,399	1,657	29,477	3,456,188
其他应付款											
负债合计											
<u>3,221,165</u> <u>32,530</u> <u>30,573</u> <u>43,538</u> <u>7,199</u> <u>35,083</u> <u>37,567</u> <u>17,399</u> <u>1,657</u> <u>29,477</u> <u>3,456,188</u>											
净资产											
本公司应享有的权益-											
	-	2,677,141	3,115,348	2,855,291	1,213,531	7,895,882	8,363,665	7,724,311	1,098,519	7,361,958	42,305,646
种子基金											
	263,712,062	2,662,606	1,642,047	1,829,465	561,384	-	-	-	-	-	270,407,564
投保人权益											
5	263,712,062	5,339,747	4,757,395	4,684,756	1,774,915	7,895,882	8,363,665	7,724,311	1,098,519	7,361,958	312,713,210
净资产合计											
<u>266,933,227</u> <u>5,372,277</u> <u>4,787,968</u> <u>4,728,294</u> <u>1,782,114</u> <u>7,930,965</u> <u>8,401,232</u> <u>7,741,710</u> <u>1,100,176</u> <u>7,391,435</u> <u>316,169,398</u>											

本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

后附财务报表附注为投资连结保险投资账户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
资产负债表(续)
2019年12月31日



单位：人民币元

		2018年12月31日										
附注四	投资管家 投资账户	积极成长型 投资账户	稳健成长型 投资账户	行业焦点型 投资账户	现金管理型 投资账户	股票型 投资账户	混合偏股型 投资账户	债券型 投资账户	货币型 投资账户	灵活配置型 投资账户	合计	
资产												
货币资金	1	896,481	10,311	48,052	7,784	44,232	11,868	43,485	24,425	43,366	18,128	1,148,132
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融 资产	2	227,234,912	4,319,442	3,800,307	3,989,813	1,719,941	5,971,653	6,214,767	7,263,266	1,035,671	6,983,190	268,532,962
应收利息	3	445,289	284	779	406	1,499	663	980	4,006	1,002	2,657	457,565
资产合计		<u>228,576,682</u>	<u>4,330,037</u>	<u>3,849,138</u>	<u>3,998,003</u>	<u>1,765,672</u>	<u>5,984,184</u>	<u>6,259,232</u>	<u>7,291,697</u>	<u>1,080,039</u>	<u>7,003,975</u>	<u>270,138,659</u>
负债与投保人权益												
负债												
其他应付款	4	2,305,877	24,231	19,074	26,913	7,079	28,804	30,166	16,387	1,627	28,147	2,488,305
负债合计		<u>2,305,877</u>	<u>24,231</u>	<u>19,074</u>	<u>26,913</u>	<u>7,079</u>	<u>28,804</u>	<u>30,166</u>	<u>16,387</u>	<u>1,627</u>	<u>28,147</u>	<u>2,488,305</u>
净资产												
本公司应享有的权益-												
种子基金		-	2,084,233	2,395,382	2,154,660	1,201,835	5,955,380	6,229,066	7,275,310	1,078,412	6,975,828	35,350,106
投保人权益		<u>226,270,805</u>	<u>2,221,573</u>	<u>1,434,682</u>	<u>1,816,430</u>	<u>556,758</u>	-	-	-	-	-	232,300,248
净资产合计	5	<u>226,270,805</u>	<u>4,305,806</u>	<u>3,830,064</u>	<u>3,971,090</u>	<u>1,758,593</u>	<u>5,955,380</u>	<u>6,229,066</u>	<u>7,275,310</u>	<u>1,078,412</u>	<u>6,975,828</u>	<u>267,650,354</u>
负债与净资产合计		<u>228,576,682</u>	<u>4,330,037</u>	<u>3,849,138</u>	<u>3,998,003</u>	<u>1,765,672</u>	<u>5,984,184</u>	<u>6,259,232</u>	<u>7,291,697</u>	<u>1,080,039</u>	<u>7,003,975</u>	<u>270,138,659</u>

后附财务报表附注为投资连结保险投资账户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
 2019年度

单位：人民币元

		2019年度										
附注四	投资管家 投资账户	积极成长型 投资账户	稳健成长型 投资账户	行业焦点型 投资账户	现金管理型 投资账户	股票型 投资账户	混合偏股型 投资账户	债券型 投资账户	货币型 投资账户	灵活配置型 投资账户	合计	
投资业务收入												
	6	11,701,581	(125,499)	44,617	147,829	45,417	103,136	(58,882)	42,421	26,539	491,457	12,418,616
投资收益												
公允价值变动收益		40,379,566	1,424,107	1,155,754	1,121,053	-	1,969,752	2,331,734	484,410	-	9,580	48,875,956
其他业务收入		4,026	183	73	379	84	160	244	68	121	152	5,490
小计		52,085,173	1,298,791	1,200,444	1,269,261	45,501	2,073,048	2,273,096	526,899	26,660	501,189	61,300,062
投资业务支出												
债券及基金购置												
交易费		43,356	3,926	-	1,099	-	1,331	-	9,950	-	-	59,662
投资账户资产管理费	7	5,958,296	75,849	66,238	65,370	26,513	124,062	130,947	60,362	5,444	107,830	6,620,911
投资账户资产托管费		248,262	5,056	4,415	4,358	1,767	7,089	7,484	7,546	1,089	7,189	294,255
银行手续费和账户 管理费		1,551	295	205	255	110	64	66	40	20	40	2,646
小计		6,251,465	85,126	70,858	71,082	28,390	132,546	138,497	77,898	6,553	115,059	6,977,474
投资利润		45,833,708	1,213,665	1,129,586	1,198,179	17,111	1,940,502	2,134,599	449,001	20,107	386,130	54,322,588

后附财务报表附注为投资连结保险投资账户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(续)
 2019年度

单位：人民币元

	附注四	2018年度										合计
		投资管家 投资账户	积极成长型 投资账户	稳健成长型 投资账户	行业焦点型 投资账户	现金管理型 投资账户	股票型 投资账户	混合偏股型 投资账户	债券型 投资账户	货币型 投资账户	灵活配置型 投资账户	
投资业务收入												
投资收益	6	24,951,365	469,452	539,958	359,661	62,875	800,818	721,335	1,372,906	36,008	514,469	29,828,847
公允价值变动损失		(49,142,213)	(1,564,212)	(1,340,005)	(1,527,138)	-	(2,425,770)	(2,016,672)	(805,585)	-	(323,066)	(59,144,661)
其他业务收入		4,550	272	243	401	106	140	153	127	172	121	6,285
小计		(24,186,298)	(1,094,488)	(799,804)	(1,167,076)	62,981	(1,624,812)	(1,295,184)	567,448	36,180	191,524	(29,309,529)
投资业务支出												
债券及基金购置 交易费		4,025	10,517	10,211	18,908	-	-	-	-	-	-	43,661
投资账户资产管理费	7	6,026,755	78,216	66,843	75,721	26,194	122,499	125,523	56,297	5,323	105,197	6,688,568
投资账户资产托管费		251,130	5,214	4,456	5,048	1,746	7,000	7,173	7,038	1,064	7,013	296,882
银行手续费和账户 管理费		1,429	315	280	364	130	55	64	66	32	40	2,775
小计		6,283,339	94,262	81,790	100,041	28,070	129,554	132,760	63,401	6,419	112,250	7,031,886
投资利润/(亏损)		(30,469,637)	(1,188,750)	(881,594)	(1,267,117)	34,911	(1,754,366)	(1,427,944)	504,047	29,761	79,274	(36,341,415)

后附财务报表附注为投资连结保险投资账户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
2019年度

单位：人民币元

		2019年度										
附注四	投资管家 投资账户	积极成长型 投资账户	稳健成长型 投资账户	行业焦点型 投资账户	现金管理型 投资账户	股票型 投资账户	混合偏股型 投资账户	债券型 投资账户	货币型 投资账户	灵活配置型 投资账户	合计	
累计净资产	5											
年初余额		226,270,805	4,305,806	3,830,064	3,971,090	1,758,593	5,955,380	6,229,066	7,275,310	1,078,412	6,975,828	267,650,354
本年净转出 资金		(8,392,451)	(179,724)	(202,255)	(484,513)	(789)	-	-	-	-	-	(9,259,732)
本年投资利润		45,833,708	1,213,665	1,129,586	1,198,179	17,111	1,940,502	2,134,599	449,001	20,107	386,130	54,322,588
年末余额		263,712,062	5,339,747	4,757,395	4,684,756	1,774,915	7,895,882	8,363,665	7,724,311	1,098,519	7,361,958	312,713,210

		2018年度										
附注四	投资管家 投资账户	积极成长型 投资账户	稳健成长型 投资账户	行业焦点型 投资账户	现金管理型 投资账户	股票型 投资账户	混合偏股型 投资账户	债券型 投资账户	货币型 投资账户	灵活配置型 投资账户	合计	
累计净资产	5											
年初余额		264,800,615	5,814,781	4,869,548	5,960,306	1,743,947	7,709,746	7,657,010	6,771,263	1,048,651	6,896,554	313,272,421
本年净转出 资金		(8,060,173)	(320,225)	(157,890)	(722,099)	(20,265)	-	-	-	-	-	(9,280,652)
本年投资利润 (/亏损)		(30,469,637)	(1,188,750)	(881,594)	(1,267,117)	34,911	(1,754,366)	(1,427,944)	504,047	29,761	79,274	(36,341,415)
年末余额		226,270,805	4,305,806	3,830,064	3,971,090	1,758,593	5,955,380	6,229,066	7,275,310	1,078,412	6,975,828	267,650,354

后附财务报表附注为投资连结保险投资账户专题财务报表的组成部分

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、35楼和36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日获批(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2019年5月30日取得上海市市场监督管理局颁发的更新的营业执照,营业执照证照编号为00000002201905300042,统一社会信用代码为91310000607362622A。

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。

本公司经中国银行保险监督管理委员会(“保险监督管理机构”)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、湖南分公司以及花桥电销中心。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四款产品: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、中宏“金玉盈盈”投资连结保险和中宏“成长星”终身寿险(投资连结型)。中宏“投资管家”附加投资连结保险下设一个投资账户:投资管家投资账户。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:积极成长型投资账户、稳健成长型投资账户、行业焦点型投资账户、现金管理型投资账户。中宏“成长星”终身寿险(投资连结型)下设五个投资账户:股票型投资账户、混合偏股型投资账户、债券型投资账户、灵活配置型投资账户、货币型投资账户。以上各投资账户是依照《投资连结保险管理暂行办法》(保监发[2000]26号)等有关规定,并经向保险监督管理机构报批后设立。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,中宏“成长星”终身寿险(投资连结型)于2016年1月11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、债券及保险监督管理机构允许投资的其他金融工具。

二、投资连结保险投资账户专题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重要会计政策以及《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。

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2019年12月31日的财务状况以及2019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。

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)

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)，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。

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。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

金融工具分类和计量

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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。

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。对于此类金融资产，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，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。

其他金融负债

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并以公允价值计量，相关交易费用计入其初始确认金额，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

三、重要会计政策和会计估计(续)

3. 金融工具(续)

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。

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、证券买卖差价收入以及债券利息收入。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。债券利息收入根据实际利率法计算。

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。

货币资金利息收入按存出资金的时间和实际利率确认。

5. 投资组合

本公司按照《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。

四、投资连结保险投资账户专题财务报表主要项目注释

1. 货币资金

于2019年12月31日及2018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股份有限公司之人民币活期存款。

2. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

于2019年12月31日及2018年12月31日，以公允价值计量且其变动计入当期损益的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。

	2019年12月31日		
	成本	市值	浮盈/(浮亏)
投资管家投资账户	274,453,737	265,475,584	(8,978,153)
积极成长型投资账户	5,153,206	5,297,281	144,075
稳健成长型投资账户	4,817,753	4,755,777	(61,976)
行业焦点型投资账户	4,948,778	4,630,707	(318,071)
现金管理型投资账户	1,765,896	1,765,896	-
股票型投资账户	7,938,979	7,899,806	(39,173)
混合偏股型投资账户	8,293,586	8,335,528	41,942
债券型投资账户	7,753,906	7,732,483	(21,423)
货币型投资账户	1,062,300	1,062,300	-
灵活配置型投资账户	7,259,845	7,334,597	74,752
合计	323,447,986	314,289,959	(9,158,027)
	2018年12月31日		
	成本	市值	浮盈/(浮亏)
投资管家投资账户	276,592,631	227,234,912	(49,357,719)
积极成长型投资账户	5,599,474	4,319,442	(1,280,032)
稳健成长型投资账户	5,018,037	3,800,307	(1,217,730)
行业焦点型投资账户	5,428,937	3,989,813	(1,439,124)
现金管理型投资账户	1,719,941	1,719,941	-
股票型投资账户	7,980,578	5,971,653	(2,008,925)
混合偏股型投资账户	8,504,559	6,214,767	(2,289,792)
债券型投资账户	7,769,099	7,263,266	(505,833)
货币型投资账户	1,035,671	1,035,671	-
灵活配置型投资账户	6,918,018	6,983,190	65,172
合计	326,566,945	268,532,962	(58,033,983)

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。

四、投资连结保险投资账户专题财务报表主要项目注释(续)

4. 其他应付款

2019年12月31日											
	投资管家 投资账户	积极成长型 投资账户	稳健成长型 投资账户	行业焦点型 投资账户	现金管理型 投资账户	股票型 投资账户	混合偏股型 投资账户	债券型 投资账户	货币型 投资账户	灵活配置型 投资账户	合计
应付管理费	1,560,786	19,763	17,331	17,328	6,703	33,187	35,536	15,466	1,381	27,634	1,735,115
应付托管费	65,033	1,318	1,155	1,155	447	1,896	2,031	1,933	276	1,843	77,087
应付保费	1,595,346	11,449	12,087	25,055	49	-	-	-	-	-	1,643,986
合计	<u>3,221,165</u>	<u>32,530</u>	<u>30,573</u>	<u>43,538</u>	<u>7,199</u>	<u>35,083</u>	<u>37,567</u>	<u>17,399</u>	<u>1,657</u>	<u>29,477</u>	<u>3,456,188</u>
2018年12月31日											
	投资管家 投资账户	积极成长型 投资账户	稳健成长型 投资账户	行业焦点型 投资账户	现金管理型 投资账户	股票型 投资账户	混合偏股型 投资账户	债券型 投资账户	货币型 投资账户	灵活配置型 投资账户	合计
应付管理费	1,409,217	17,026	15,049	15,906	6,637	27,247	28,535	14,566	1,356	26,388	1,561,927
应付托管费	58,717	1,135	1,003	1,060	442	1,557	1,631	1,821	271	1,759	69,396
应付保费	837,943	6,070	3,022	9,947	-	-	-	-	-	-	856,982
合计	<u>2,305,877</u>	<u>24,231</u>	<u>19,074</u>	<u>26,913</u>	<u>7,079</u>	<u>28,804</u>	<u>30,166</u>	<u>16,387</u>	<u>1,627</u>	<u>28,147</u>	<u>2,488,305</u>

四、投资连结保险投资账户专题财务报表主要项目注释(续)

5. 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。

2019年度											
(单位数)	投资管家 投资账户	积极成长型 投资账户	稳健成长型 投资账户	行业焦点型 投资账户	现金管理型 投资账户	股票型 投资账户	混合偏股型 投资账户	债券型 投资账户	货币型 投资账户	灵活配置型 投资账户	合计
年初单位数	9,182,564	4,131,790	3,197,873	3,686,047	1,463,256	6,500,000	6,500,000	6,500,000	1,000,000	6,500,000	48,661,530
本年净转出 单位数	(304,302)	(142,649)	(143,707)	(404,591)	(652)	-	-	-	-	-	(995,901)
年末单位数	<u>8,878,262</u>	<u>3,989,141</u>	<u>3,054,166</u>	<u>3,281,456</u>	<u>1,462,604</u>	<u>6,500,000</u>	<u>6,500,000</u>	<u>6,500,000</u>	<u>1,000,000</u>	<u>6,500,000</u>	<u>47,665,629</u>
2018年度											
(单位数)	投资管家 投资账户	积极成长型 投资账户	稳健成长型 投资账户	行业焦点型 投资账户	现金管理型 投资账户	股票型 投资账户	混合偏股型 投资账户	债券型 投资账户	货币型 投资账户	灵活配置型 投资账户	合计
年初单位数	9,485,002	4,394,794	3,309,676	4,224,199	1,480,399	6,500,000	6,500,000	6,500,000	1,000,000	6,500,000	49,894,070
本年净转出 单位数	(302,438)	(263,004)	(111,803)	(538,152)	(17,143)	-	-	-	-	-	(1,232,540)
年末单位数	<u>9,182,564</u>	<u>4,131,790</u>	<u>3,197,873</u>	<u>3,686,047</u>	<u>1,463,256</u>	<u>6,500,000</u>	<u>6,500,000</u>	<u>6,500,000</u>	<u>1,000,000</u>	<u>6,500,000</u>	<u>48,661,530</u>

四、投资连结保险投资账户专题财务报表主要项目注释(续)

5. 净资产(续)

本公司按日评估投资连结保险投资账户，2019年度最后一个评估基准日为2019年12月31日，2018年度最后一个评估基准日为2018年12月31日。投资连结保险投资账户于2019年度及2018年度最后一个计价日对外公布的投资单位净值列示如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
	单位净资产	单位净资产
	人民币元	人民币元
投资管家投资账户	29.7031	24.6413
积极成长型投资账户	1.3385	1.0421
稳健成长型投资账户	1.5576	1.1976
行业焦点型投资账户	1.4276	1.0773
现金管理型投资账户	1.2135	1.2018
股票型投资账户	1.2148	0.9163
混合偏股型投资账户	1.2867	0.9583
债券型投资账户	1.1883	1.1192
货币型投资账户	1.0986	1.0785
灵活配置型投资账户	1.1327	1.0733

6. 投资收益

	2019年度			
	分红收益	利息收入	买卖差价亏损	合计
投资管家投资账户	12,450,000	1,214,891	(1,963,310)	11,701,581
积极成长型投资账户	21,127	-	(146,626)	(125,499)
稳健成长型投资账户	47,149	-	(2,532)	44,617
行业焦点型投资账户	255,257	-	(107,428)	147,829
现金管理型投资账户	45,417	-	-	45,417
股票型投资账户	348,206	-	(245,070)	103,136
混合偏股型投资账户	305,785	-	(364,667)	(58,882)
债券型投资账户	42,421	-	-	42,421
货币型投资账户	26,539	-	-	26,539
灵活配置型投资账户	491,457	-	-	491,457
合计	14,033,358	1,214,891	(2,829,633)	12,418,616

四、投资连结保险投资账户专题财务报表主要项目注释(续)

6. 投资收益(续)

	2018 年度			合计
	分红收益	利息收入	买卖差价收益	
投资管家投资账户	12,647,474	1,716,462	10,587,429	24,951,365
积极成长型投资账户	293,821	-	175,631	469,452
稳健成长型投资账户	455,928	-	84,030	539,958
行业焦点型投资账户	116,592	-	243,069	359,661
现金管理型投资账户	62,875	-	-	62,875
股票型投资账户	800,818	-	-	800,818
混合偏股型投资账户	721,335	-	-	721,335
债券型投资账户	1,372,906	-	-	1,372,906
货币型投资账户	36,008	-	-	36,008
灵活配置型投资账户	514,469	-	-	514,469
合计	17,022,226	1,716,462	11,090,159	29,828,847

7. 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，中宏金玉盈盈投资连结保险以及中宏“成长星”终身寿险(投资连结型)，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)：

	2019 年度	
	管理费	托管费
积极成长投资账户	1.50%	0.10%
稳健成长型投资账户	1.50%	0.10%
行业焦点型投资账户	1.50%	0.10%
现金管理型投资账户	1.50%	0.10%
股票型投资账户	1.75%	0.10%
混合偏股型投资账户	1.75%	0.10%
债券型投资账户	0.80%	0.10%
货币型投资账户	0.50%	0.10%
灵活配置型投资账户	1.50%	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，主要是以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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2020年4月15日批准。