



SUN LIFE EVERBRIGHT LIFE INSURANCE CO., LTD.

光大永明人寿保险有限公司

投资连结保险投资账户年度信息公告

(2009 年度)

本信息公告依据中国保险监督管理委员会《投资连结保险管理暂行办法》及《人身保险新型产品信息披露管理办法》编制并发布。

目 录

- (一) 安永华明会计师事务所审计报告
- (二) 投资账户状况暨已审会计报告摘录
- (三) 其他

（一）审计报告

安永华明（2010）专字第 60468936_A02 号

光大永明人寿保险有限公司：

我们审计了后附的光大永明人寿保险有限公司（以下简称“贵公司”）按照后附的附注二所述的编制基础而编制的2009年12月31日的投资连结保险投资账户资产负债表及2009年度的投资连结保险投资账户投资收益表、投资连结保险投资账户净资产变动表及其附注（以下简称“投资连结保险投资账户专题财务报表”）。该投资连结保险投资账户专题财务报表的编制是贵公司管理当局的责任，我们的责任是在实施审计工作的基础上对该投资连结保险投资账户专题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职业道德规范，计划和实施审计工作以对投资连结保险投资账户专题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，以获取有关投资连结保险投资账户专题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投资连结保险投资账户专题财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与投资连结保险投资账户专题财务报表编制相关的内部控制，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编制政策的恰当性以及管理层根据编制政策而作出估计的合理性，以及评价投资连结保险投资账户专题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、适当的，为发表审计意见提供了基础。

我们认为，光大永明人寿保险有限公司的上述投资连结保险投资账户专题财务报表已按照后附的附注二所述的编制基础编制，在所有重大方面公允反映了贵公司投资连结保险投资账户于2009年12月31日的财务状况以及2009年度的经营成果。

贵公司上述投资连结保险投资账户专题财务报表是为了满足贵公司管理层的需要，按照后附的附注二所述编制基础编制的，不适用于其他目的。

安永华明会计师事务所

中国注册会计师：张小东

中国 北京

中国注册会计师：吴 军

2010年5月6日

(二) 投资账户情况暨已审会计报表摘录

一、投资账户财务状况

投资连结保险投资账户资产负债表 (单位: 人民币元)

	2009年12月31日					合计
	稳健账户	平衡账户	进取账户	货币账户	指数账户	
资产						
货币资金	34,920,468.80	69,518,056.39	25,485,154.00	1,933,992.44	9,075,523.90	140,933,195.53
交易性金融资产	149,906,207.68	554,147,477.15	619,510,932.63	60,490,612.25	141,920,464.51	1,525,975,694.22
应收利息	<u>322,435.86</u>	<u>640,128.43</u>	<u>216,984.69</u>	<u>43,911.47</u>	<u>2,465.92</u>	<u>1,225,926.37</u>
资产总计	<u>185,149,112.34</u>	<u>624,305,661.97</u>	<u>645,213,071.32</u>	<u>62,468,516.16</u>	<u>150,998,454.33</u>	<u>1,668,134,816.12</u>
负债与投保人权益						
负债						
其他应付款	236,021.14	800,744.90	824,323.01	56,402.29	177,559.16	2,095,050.50
预提费用	1,921.61	2,289.54	1,974.18	-	-	6,185.33
应交税费	<u>866,881.88</u>	<u>2,692,017.23</u>	<u>1,025,450.88</u>	<u>323.14</u>	<u>93,702.32</u>	<u>4,678,375.45</u>
负债合计	<u>1,104,824.63</u>	<u>3,495,051.67</u>	<u>1,851,748.07</u>	<u>56,725.43</u>	<u>271,261.48</u>	<u>6,779,611.28</u>
投保人权益						
累计净资产	<u>184,044,287.71</u>	<u>620,810,610.30</u>	<u>643,361,323.25</u>	<u>62,411,790.73</u>	<u>150,727,192.85</u>	<u>1,661,355,204.84</u>
负债与投保人权益总计	<u>185,149,112.34</u>	<u>624,305,661.97</u>	<u>645,213,071.32</u>	<u>62,468,516.16</u>	<u>150,998,454.33</u>	<u>1,668,134,816.12</u>

投资连结保险投资账户收益表（单位：人民币元）

2009年12月31日

	稳健账户	平衡账户	进取账户	货币账户	指数账户	合计
投资业务收入						
利息收入	640,256.72	1,424,980.69	316,994.77	58,573.50	91,245.43	2,532,051.11
投资收益/(损失)	4,434,206.95	(14,025,941.79)	(14,145,996.69)	880,984.45	(20,420,276.66)	(43,277,023.74)
公允价值变动收益/(损失)	<u>23,349,419.48</u>	<u>195,104,945.59</u>	<u>253,240,031.41</u>	(<u>14,311.14</u>)	<u>69,029,200.09</u>	<u>540,709,285.43</u>
小计	<u>28,423,883.15</u>	<u>182,503,984.49</u>	<u>239,411,029.49</u>	<u>925,246.81</u>	<u>48,700,168.86</u>	<u>499,964,312.80</u>
投资业务支出						
投资账户资产管理费	3,222,907.67	9,697,438.83	9,344,169.12	576,211.38	1,502,279.12	24,343,006.12
审计费	18,720.00	18,720.00	18,720.00	-	-	56,160.00
营业税金及附加	<u>893,305.06</u>	<u>2,992,170.84</u>	<u>1,306,206.75</u>	(<u>326.99</u>)	<u>143,107.66</u>	<u>5,334,463.32</u>
小计	<u>4,134,932.73</u>	<u>12,708,329.67</u>	<u>10,669,095.87</u>	<u>575,884.39</u>	<u>1,645,386.78</u>	<u>29,733,629.44</u>
投资利润	<u>24,288,950.42</u>	<u>169,795,654.82</u>	<u>228,741,933.62</u>	<u>349,362.42</u>	<u>47,054,782.08</u>	<u>470,230,683.36</u>

二、投资连结保险投资账户简介

光大永明人寿保险有限公司（以下简称“本公司”）的投资连结保险账户（以下简称“投资连结保险投资账户”）是依照中国保险监督管理委员会（以下简称“中国保监会”）《投资连结保险管理暂行办法》（保监发[2000]26号）和本公司投资连结保险有关条款，于2002年9月16日设立并开始销售投资连结保险产品。

投资连结保险投资账户由本公司投资管理部管理，本公司计划财务部独立分账管理核算及本公司内部审计和独立外部审计师分别审核。投资连结保险投资账户的投资对象为银行存款、中国依法公开发行上市的证券投资基金、中国保监会允许投资的债券及其他金融工具。本公司的投资连结保险投资账户分为以下五类：

1. 稳健型投资账户

- 账户特征：本账户安全性高、流动性强、收益率稳定。
- 投资组合限制：权益类投资资产最高可达40%，债券、银行存款等固定收益类投资资产无限制。。
- 主要投资风险：主要为利率风险、信用风险等。

2. 平衡型投资账户

- 账户特征：本账户安全性较高、流动性较强、收益与风险相匹配。
- 投资组合限制：权益类投资资产最高可达70%，债券、银行存款等固定收益类投资资产无限制。
- 主要投资风险：主要为利率风险、信用风险、市场风险等。

3. 进取型投资账户

- 账户特征：本账户收益可能较高，但风险也较高。
- 投资组合限制：权益类投资资产最高可达100%，债券、银行存款等固定收益类投资资产无限制。
- 主要投资风险：主要为利率风险、信用风险等。

4. 货币市场投资账户

- 账户特征：本账户风险较低、收益稳定且具有较高的本金安全性。
- 投资组合限制：可投资于各种短期债券、银行存款、债券回购等货币市场工具。
- 主要投资风险：利率风险、信用风险等。

5. 指数型投资账户

- 账户特征：本账户实行指数加强型投资策略，以被动跟踪上证180指数为基本投资方针，兼施行有限度的加强型管理
- 投资组合限制：资产将投资于基金和货币市场工具，指数化投资部分不低于85%，所持有现金、银行存款、债券等部分资产不高于15%。
- 主要投资风险：主要为跟踪指数的被动投资风险、跟踪指数不尽合理的风险、市场风险、信用风险等。

报告期末投资组合及占比状况

	稳健账户 市值	占比
货币资金	34,920,468.80	18.86%
应收利息	<u>322,435.86</u>	0.17%
债券	57,753,582.20	31.19%
基金	72,539,346.91	39.18%
权益类其他投资资产		10.59%
产	19,613,278.57	
合计	<u>185,149,112.34</u>	100.00%

	平衡账户 市值	占比
货币资金	69,518,056.39	11.14%
应收利息	<u>640,128.43</u>	0.10%
债券	109,516,881.70	17.54%
基金	414,260,644.70	66.36%
权益类其他投资资产		4.86%
产	30,369,950.75	
合计	<u>624,305,661.97</u>	100.00%

进取账户		
	市值	占比
货币资金	25,485,154.00	3.95%
应收利息	<u>216,984.69</u>	0.03%
债券	47,069,862.60	7.30%
基金	533,529,568.60	82.69%
权益类其他投资资产		6.03%
产	38,911,501.43	
合计	<u>645,213,071.32</u>	100.00%

货币账户		
	市值	占比
货币资金	1,933,992.44	3.10%
应收利息	<u>43,911.47</u>	0.07%
债券	8,985,099.00	14.38%
基金	51,505,513.25	82.45%
合计	<u>62,468,516.16</u>	100.00%

指数账户		
	市值	占比
货币资金	9,075,523.90	6.01%
应收利息	<u>2,465.92</u>	0.00%
债券	0.00	0.00%
基金	141,920,464.51	93.99%
合计	<u>150,998,454.33</u>	100.00%

1、债券资产

1) 债券类别分类

债券类别	市值	占比
企业债券	6,421,800.00	2.88%
可转换债券	99,453,919.50	44.53%
短期融资债券	117,449,706.00	52.59%

2) 债券信用等级分类

信用等级	市值	占比
AAA	105,875,719.50	47.41%
A -1	117,449,706.00	52.59%

2、基金资产

基金类别	市值	占比
封闭式基金	137,043,189.35	11.29%
开放式基金	760,072,141.40	62.62%
货币市场基金	129,155,638.99	10.64%
ETF 基金	187,484,568.23	15.45%

投资回报率

$$\text{投资回报率} = \frac{(\text{期末卖出价} - \text{期初卖出价})}{\text{期初卖出价}} \times 100\%$$

	稳健型投资账户	平衡型投资账户	进取型投资账户	货币市场投资账户	指数型投资账户
账户设立日期	2002-9-16	2002-9-16	2002-9-16	2006-12-6	2006-12-6
2002	0.55%	0.02%	-0.37%		
2003	3.42%	5.11%	6.80%		
2004	1.42%	0.76%	0.86%		
2005	2.44%	2.38%	3.90%		
2006	26.55%	30.11%	52.51%	0.00%	0.00%
2007	36.85%	43.13%	63.12%	0.76%	89.93%
2008	-3.56%	-17.68%	-27.95%	2.25%	-61.27%
2009	11.34%	29.74%	45.41%	0.63%	79.80%

注：货币市场账户自设立截止到二零零七年五月九日，回报率为**0.58%**，自二零零七年五月二十三日至二零零七年十二月三十一日，回报率为**0.76%**，中间阶段因账户价值被全部提取,无回报率。

账户资产估值原则

投连各账户资产于评估基准日按如下原则进行估值：

- 1、除开放式基金以外的任何上市流通的有价证券，以其在证券交易所挂牌的收盘价估值；估值日无交易的，以最近交易日的收盘价估值；
- 2、投连各账户持有的开放式基金，以其公告的基金单位净值估值；
- 3、投连各账户持有的处于募集期内的证券投资基金，按其成本估值；
- 4、如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值，公司应根据具体情况按最能反映公允价值的价格估值；
- 5、不存在活跃市场的金融工具，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资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本公司特定相关的参数。

6、如有新增事项，按国家最新规定估值。

投资单位数

投资连结保险投资账户投资单位数（包含种子资金）变动如下：

	2009 年度				
	稳健账户	平衡账户	进取账户	货币账户	指数账户
年初单位数	131,205,041	383,090,251	263,413,828	87,633,028	73,138,120
本年净增加/(减少)单位数	(39,647,586)	(95,333,694)	(42,059,947)	(27,431,110)	40,832,632
年末单位数	<u>91,557,455</u>	<u>287,756,557</u>	<u>221,353,881</u>	<u>60,201,918</u>	<u>113,970,752</u>

2009年投资连结保险投资账户种子资金单位数较2008年没有任何变动。各账户于2009年12月31日种子资金单位数分别为：稳健账户4,000,000个，平衡账户0个，进取账户0个，指数账户367,863个，货币账户498,853个。

投资账户资产管理费

投资账户管理费是根据本公司投资连结保险条款规定，以投资账户评估资产价值的一定比例收取。本公司2009年度的投资连结保险投资账户管理费如下：稳健账户年费率为1.50%，平衡账户年费率为1.50%，进取账户年费率为1.50%，货币账户年费率为1.00%，指数账户年费率为1.50%。该等投资账户管理费主要用于负担本公司对投资连结保险投资账户进行投资管理的营运费用。

本报告期内各投资账户管理费用收取情况如下：

单位：人民币元

稳健型账户	平衡型账户	进取型账户	货币市场账户	指数型账户	合计
3,222,907.67	9,697,438.83	9,344,169.12	576,211.38	1,502,279.12	24,343,006.12

(三) 其他

报告期内资产托管银行未发生变更；投资账户的投资策略截至目前未有任何变动。

光大永明人寿保险有限公司

2010年6月11日