



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

(2010 年度)

2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日

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、毕马威华振会计师事务所审计意见 | 1 |
| 二、投资连结保险投资账户简介 | 1 |
| 三、投资连结保险投资账户资产负债表 | 3 |
| 四、投资连结保险投资账户收益表 | 4 |
| 五、其他..... | 5 |

一、毕马威华振会计师事务所审计意见

光大永明人寿保险有限公司董事会：

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”）投资连结保险投资账户专题财务报表，包括于2010年12月31日的投资连结保险投资账户资产负债表、2010年度的投资连结保险投资账户投资收益表、2010年度的投资连结保险投资账户净资产变动表以及财务报表附注（以下简称“财务报表”）。这些财务报表是按照财务报表附注2所述的编制基础编制的。这些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这些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，我们考虑与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、适当的，为发表审计意见提供了基础。

我们认为，上述财务报表在所有重大方面已经按照财务报表附注2所述的编制基础编制。

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资产管理中心管理，本公司计划财务部独立分账管理及独立外部审计师审核。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：投资于证券投资基金的比例不高于40%，债券和银行存款无限制。

- 主要投资风险：来源于基金市场、债券市场、银行利率等方面，并可能受政治、经济、证券市场、政策法规等多项风险因素的影响。

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、收益与风险平衡适中。
- 投资组合限制：投资于证券投资基金的比例不高于70%，债券和银行存款不低于20%。
- 主要投资风险：来源于基金市场、债券市场、银行利率等方面，并可能受政治、经济、证券市场、政策法规等多项风险因素的影响。

3. 进取型投资账户

- 账户特征：高风险高收益型投资账户。
- 投资组合限制：投资于证券投资基金的比例可达100%，债券和银行存款无限制。
- 主要投资风险：来源于基金市场、债券市场、银行利率等方面，并可能受政治、经济、证券市场、政策法规等多项风险因素的影响。

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：本账户投资于现金、一年以内（含一年）的银行定期存款、大额存单、剩余期限在397天以内（含397天）的债券、期限在一年以内（含一年）的债券回购、期限在一年以内（含一年）的中央银行票据以及中国证监会、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。
- 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：本账户以拟合目标指数、跟踪目标指数变化为原则，实现与市场同步成长为基本理念，力求投资组合的收益率拟合该目标指数所代表的资本市场的平均收益率。
- 投资组合限制：运用于指数化投资部分不低于账户总资产的85%，所持有现金、银行存款、债券等部分资产不高于账户总资产的15%。
- 主要投资风险：跟踪指数的被动投资风险、跟踪指数不尽合理的风险、流动性风险、市场风险、信用风险等。

本公司的投资连结保险包括：1) 光大永明 UL 投资连结保险； 2) 光大永明 VUL 投资连结保险； 3) 光大永明长盛投资连结保险； 4) 光大永明附加丰盛投资连结保险； 5) 光大永明附加丰盛投资连结保险 (A款)； 6) 光大永明附加投资连结保险； 7) 光大永明金保来投资连结保险； 8) 光大永明金保来 A 投资连结保险； 9) 光大永明鸿盛投资连结保； 10) 光大永明附加盛世阳光投资连结保险； 11) 光大永明金保瑞投资连结保险。投资连结保险下设五个投资账户：稳健投资账户（以下简称“稳健账户”）、平衡投资账户（以下简称“平衡账户”）、进取投资账户（以下简称“进取账户”）、货币市场投资账户（以下简称“货币账户”）及指数投资账户（以下简称“指数账户”）。各投资账户是依照保监会《投资连结保险管理暂行办法》等有关规定，经向保监会报批后设立。其中，稳健账户、平衡账户及进取账户设立日期为 2002年 9月 16日，指数账户及货币账户设立日期为 2006年 12月 6日。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。

三、投资连结保险投资账户资产负债表

| 2010年12月31日 | | | | | | |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|-------------------------|
| (人民币元) | | | | | | |
| | 稳健账户 | 平衡账户 | 进取账户 | 货币账户 | 指数账户 | 合计 |
| 资产 | | | | | | |
| 货币资金 | 23,664,711.12 | 60,307,535.23 | 29,005,767.05 | 25,914,813.33 | 8,228,909.21 | 147,121,735.94 |
| 交易性金融资产 | 100,258,422.46 | 456,682,973.49 | 464,634,296.61 | 3,667,053.77 | 112,241,977.75 | 1,137,484,724.08 |
| 买入返售金融资产 | 30,000,063.00 | - | 40,000,084.00 | 6,000,030.00 | - | 76,000,177.00 |
| 应收利息 | 115,515.27 | 378,761.02 | 47,526.01 | 183,121.72 | 4,879.23 | 729,803.25 |
| 资产合计 | 154,038,711.85 | 517,369,269.74 | 533,687,673.67 | 35,765,018.82 | 120,475,766.19 | 1,361,336,440.27 |
| 负债与投资账户持有人权益 | | | | | | |
| 负债 | | | | | | |
| 其他应付款 | 200,073.58 | 666,629.50 | 692,925.23 | 30,556.86 | 177,716.90 | 1,767,902.07 |
| 预提费用 | 1,589.14 | 1,589.14 | 1,589.14 | - | - | 4,767.42 |
| 应交税费 | 595,816.05 | 1,106,796.80 | 1,807,248.66 | - | - | 3,509,861.51 |
| 负债合计 | 797,478.77 | 1,775,015.44 | 2,501,763.03 | 30,556.86 | 177,716.90 | 5,282,531.00 |
| 投资账户持有人权益 | | | | | | |
| 累计净资产 | 153,241,233.08 | 515,594,254.30 | 531,185,910.64 | 35,734,461.96 | 120,298,049.29 | 1,356,053,909.27 |
| 负债与投资账户持有人权益合计 | 154,038,711.85 | 517,369,269.74 | 533,687,673.67 | 35,765,018.82 | 120,475,766.19 | 1,361,336,440.27 |

四、投资连结保险投资账户收益表

2010 年度

| | (人民币元) | | | | | |
|------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|------------------------|------------------------|
| | 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 | 1,774,067.93 | 3,411,812.04 | 1,332,191.52 | 891,579.13 | 98,913.59 | 7,508,564.21 |
| 投资损益/ (损失) | 7,788,811.69 | 36,159,777.83 | (16,016,723.42) | 222,367.62 | (13,764,628.16) | 14,389,605.56 |
| 公允价值变动损益 | (5,067,867.11) | (30,485,484.98) | 16,324,411.10 | (10,606.84) | (8,380,683.82) | (27,620,231.65) |
| 小计 | <u>4,495,012.51</u> | <u>9,086,104.89</u> | <u>1,639,879.20</u> | <u>1,103,339.91</u> | <u>(22,046,398.39)</u> | <u>(5,722,061.88)</u> |
| 投资业务支出 | | | | | | |
| 投资账户资产管理费 | (2,527,181.25) | (8,391,020.47) | (8,633,207.26) | (452,818.53) | (2,174,403.81) | (22,178,631.32) |
| 审计费 | (18,736.63) | (18,736.63) | (18,736.63) | - | - | (56,209.89) |
| 营业税金及附加 | 232,268.06 | 1,898,462.20 | (732,803.83) | (2,272.13) | 88,793.28 | 1,484,447.58 |
| 其他支出 | (7,843.92) | (31,346.74) | (33,839.91) | (2,197.16) | (457.41) | (75,685.14) |
| 小计 | <u>(2,321,493.74)</u> | <u>(6,542,641.64)</u> | <u>(9,418,587.63)</u> | <u>(457,287.82)</u> | <u>(2,086,067.94)</u> | <u>(20,826,078.77)</u> |
| 投资利润/ (亏损) | <u>2,173,518.77</u> | <u>2,543,463.25</u> | <u>(7,778,708.43)</u> | <u>646,052.09</u> | <u>(24,132,466.33)</u> | <u>(26,548,140.65)</u> |

五、其他

1. 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。

2. 报告期末投资组合及占比状况

各账户期末投资组合情况：

| 稳健型投资账户 | | |
|---------|----------------|---------|
| | 市值 | 占比 |
| 货币资金 | 23,664,711.12 | 15.37% |
| 应收利息 | 115,515.27 | 0.07% |
| 债券 | 12,099,200.00 | 7.85% |
| 基金 | 88,159,222.46 | 57.23% |
| 回购 | 30,000,063.00 | 19.48% |
| 合计 | 154,038,711.85 | 100.00% |

| 平衡型投资账户 | | |
|---------|----|----|
| | 市值 | 占比 |

| | | |
|------|----------------|---------|
| 货币资金 | 60,307,535.23 | 11.66% |
| 应收利息 | 378,761.02 | 0.07% |
| 债券 | 52,525,845.90 | 10.15% |
| 基金 | 404,157,127.59 | 78.12% |
| 回购 | - | 0.00% |
| 合计 | 517,369,269.74 | 100.00% |

| | | |
|------|----------------|---------|
| | 进取型投资账户 | |
| | 市值 | 占比 |
| 货币资金 | 29,005,767.05 | 5.43% |
| 应收利息 | 47,526.01 | 0.01% |
| 债券 | 3,319,196.40 | 0.62% |
| 基金 | 461,315,100.21 | 86.44% |
| 回购 | 40,000,084.00 | 7.50% |
| 合计 | 533,687,673.67 | 100.00% |

| | | |
|------|---------------|---------|
| | 货币市场投资账户 | |
| | 市值 | 占比 |
| 货币资金 | 25,914,813.33 | 72.32% |
| 应收利息 | 183,121.72 | 0.51% |
| 债券 | 3,661,776.00 | 10.29% |
| 基金 | 5,277.77 | 0.01% |
| 回购 | 6,000,030.00 | 16.87% |
| 合计 | 35,765,018.82 | 100.00% |

| | | |
|------|----------------|---------|
| | 指数型投资账户 | |
| | 市值 | 占比 |
| 货币资金 | 8,228,909.21 | 7.19% |
| 应收利息 | 4,879.23 | 0.00% |
| 债券 | - | 0.00% |
| 基金 | 112,241,977.75 | 92.81% |
| 回购 | - | 0.00% |
| 合计 | 120,475,766.19 | 100.00% |

各类债券账面余额及占比：

| 债券类别 | 市值 | 占比 |
|----------|---------------|---------|
| 国债 | - | 0.00% |
| 央票 | - | 0.00% |
| 金融债 | - | 0.00% |
| 企业（公司）债券 | 61,669,638.30 | 86.12% |
| 其他 | 9,936,380.00 | 13.88% |
| 合计 | 71,606,018.30 | 100.00% |

不同信用等级债券的账面余额及占比：

| 信用等级 | 市值 | 占比 |
|------|---------------|---------|
| AAA | 61,669,638.30 | 86.12% |
| A-1 | 9,936,380.00 | 13.88% |
| 合计 | 71,606,018.30 | 100.00% |

基金资产中各类基金净值及占比：

| 基金类别 | | 市值 | 占比 |
|-------|-----|------------------|---------|
| 封闭式基金 | | 236,456,415.25 | 22.18% |
| 开放式基金 | 股票型 | 400,055,358.77 | 37.53% |
| | 债券型 | 37,926,871.20 | 3.56% |
| | 货币型 | 110,172,730.54 | 10.34% |
| | 混合型 | 281,267,330.02 | 26.39% |
| 合计 | | 1,065,878,705.78 | 100.00% |

3. 投资单位数

投资连结保险投资账户2010年投资单位数变动如下：

| | 2010 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 | 91,557,455 | 287,756,557 | 221,353,881 | 60,201,918 | 113,970,752 |
| 本年净增加/ (减少)单位数 | (16,479,882) | (50,606,522) | (36,646,740) | (26,227,433) | (8,074,712.64) |
| 年末单位数 | <u>75,077,573</u> | <u>237,150,035</u> | <u>184,707,141</u> | <u>33,974,485</u> | <u>105,896,039</u> |

本公司于 2010 年 06 月 29 日从投资连结保险投资账户中提取出全部种子资金，截至 2010 年 12 月 31 日投资连结保险投资账户中已不包含种子资金。

4. 投资回报率

(期末卖出价-期初卖出价)

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

| | 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% |
| 2010 | 1.61% | 0.80% | -1.01% | 1.46% | -14.08% |

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。

5. 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，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。本公司2010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%。

6. 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

2011年6月15日