中国平安人寿保险股份有限公司
投资连结保险投资账户 2019 年年度报告

第一部分 中国平安人寿保险股份有限公司注册资料

一、公司法定名称:中国平安人寿保险股份有限公司

公司英文名称:Ping An Life Insurance Company of China，Ltd.

二、公司法定代表人:丁新民

三、公司注册办公地址:深圳市福田区益田路 5033 号平安金融中心 14、15、16、37、41、44、45、46 层

四、公司经营范围:

经中国银行保险监督管理委员会批准,工商登记机关核准,公司经营范围是:承保人民币和外币的各种人身保险业务,包括各类人寿保险、健康保险(不包括“团体长期健康保险”)、意外伤害保险等保险业务;办理上述业务的再保险业务;办理各种法定人身保险业务;代理国内外保险机构检验、理赔,及其委托的其他有关事宜;依照有关法律法规从事资金运用业务;证券投资基金销售业务;经中国银行保险监督管理委员会批准的其他业务。

第二部分 公司简介

中国平安人寿保险股份有限公司成立于 2002 年,是中国平安保险(集团)股份有限公司旗下的重要成员。截至 2019 年末,平安人寿注册资本为 338 亿元,在全国拥有 42 家分公司(含 7 家电话销售中心)及超过 3300 个营业网点,寿险代理人达 116.69 万名,服务网络遍布全国,向客户提供全周期人身保险产品和服务。公司坚持以客户为中心,主动加强合规管理、提升风险防范水平,在平安集团“金融 + 科技”的战略指引下,各渠道均衡发展,实现价值稳健增长。同时,为应对市场、行业及科技变化,公司持续推进全面改革转型,通过“渠道 + 产品”双轮驱动及科技赋能,夯实未来可持续的稳健增长平台,打造数字寿险新模式。

2019 年,公司积极落实保险业回归保障本源的要求,依托“产品 + ”策略,构建多层次产品体系,拓展服务边界,满足客户风险保障及相关服务需求;依托“科技 + ”策略,向全面数据化经营方向迈进,积极推动营销、客服、经营等流程智能化升级。公司获“2019 年度寿险公司”、“年度卓越人寿保险公司”、“杰出保险科技公司”、“最佳客户体验创新保险公司”、“第十四届人民企业社会责任奖公益创新奖”等多项大奖。

第三部分 平安投资连结保险投资账户 2019 年年度报告

一、平安投资连结保险投资账户简介

(一)平安发展投资账户

1. 账户特征:以固定收益资产和基金资产为主的稳健平衡型投资账户,本账户不保证投资收益。

2. 投资政策:采用稳健的投资策略,根据对利率及证券市场走势的判断,调整资产在不同投资工具的比例,追求账户资产的长期稳定增值。

3. 主要投资工具:现金及等价、存款、债券、证券投资基金、债券回购,以及监管部门批准的类似存款、债券的金融产品和投资工具。

4. 投资组合限制:与契约限制保持一致,即投资于国债及存款的比例不低于 20%;投资于证券投资基金(货币基金、债券型基金和类债券结构性基金等非权益类基金除外)的比例不高于 60%。

5. 主要投资风险:基金市场风险、利率风险、企业债券信用风险是影响本账户投资回报的主要风险。

(二)平安基金投资账户

1. 账户特征:以基金为主要投资对象的积极进取型投资账户,不保证投资收益。适合愿意作较长期投资及承担较高风险、追求较高的长期回报的客户。

2. 投资政策:积极参与基金市场运作,把握市场机会,采取对账户所有人有利的积极措施,在一定范围内调节投资于不同投资工具上的比例,从而使投资者在承受一定风险的情况下,有可能获得较高的投资收益。

3. 主要投资工具:证券投资基金、存款、债券、债券回购、监管部门批准的类似存款、债券的金融产品和投资工具。

4. 投资组合限制:与契约限制保持一致,即投资于证券投资基金(货币基金、债券型基金和类债券结构性基金等非权益类基金除外)的比例为 60%–100%。

5. 主要投资风险:股票市场风险、基金市场风险、利率风险

险及企业债券信用风险是影响本账户投资回报的主要风险。

(三)平安保证收益投资账户

1. 账户特征:低风险收益型账户,设有保证投资收益率(不低于当年银行活期存款利率按时间(天)加权平均的收益率)。

2. 投资政策:在保证本金安全和流动性的基础上,通过对利率走势的判断,合理安排各类存款的比例和期限,以实现利息收入的最大化。

3. 主要投资工具:存款、大额可转让定期存单(NCDs)、存期 3 个月及以下的存款、现金折借,以及监管部门批准的类似存款的金融产品和投资工具。

4. 投资组合限制:主要投资于现金及等价和存款,维持较高的流动资金比例。

5. 主要投资风险:本账户的投资回报可能受到政治经济风险、利率风险、通货膨胀等多项风险因素的影响。银行利率风险是影响本账户投资回报的主要风险。

(四)平安价值增长投资账户

1. 账户特征:稳定收益型。本账户不保证投资收益。

2. 投资政策:账户管理人将在严格控制投资风险的基础上,采取对账户持有人有利的积极措施,通过科学的组合设计,在一定范围内调节投资于不同投资工具上的比例,达到账户资产在债券、银行存款、基金上的优化配置,使投资者在承受较低投资风险的同时,获得长期、稳定的投资收益。

3. 主要投资工具:现金及等价、存款、债券、证券投资基金(货币基金、债券型基金和类债券结构性基金等非权益类基金除外)以及监管部门批准的金融产品和投资工具。

4. 投资组合限制:以固定收益类资产为主,控制权益资产的比例。

5. 主要投资风险:本账户的投资回报可能受到政策风险、利率风险、通货膨胀风险等多项风险因素的影响。但利率风险、企业债券信用风险和基金市场风险是影响本账户投资回报的主要风险。

(五)平安精选权益投资账户

1. 账户特征:以权益类资产为主要投资对象的积极进取型投资账户,不保证投资收益。

2. 投资政策:本账户精选投资品种,积极主动配置账户资产,系统控制风险,跟随中国资本市场发展趋势,分享中国经济成长成果,寻求实现长期资本的增值。

3. 主要投资工具:权益类资产包括股票、证券投资基金(货币基金、债券型基金和类债券结构性基金等非权益类基金除外)、权益类其他金融产品等,非权益类资产包括存款、债券、现金及等价,以及监管部门批准的金融产品和投资工具。

4. 投资组合的限制:与契约限制保持一致,即权益类资产 40%–100%,非权益类资产 0%–60%。

5. 主要投资风险:股票市场风险、基金市场风险是影响本账户投资回报的主要风险。

(六)平安货币投资账户

1. 账户特征:准现金类管理工具,不保证投资收益。

2. 投资策略:本投资账户以严谨的市场价值分析为基础,在严格控制投资风险、维护本金安全及资产流动性的基础上,采用短期金融工具稳健投资的组合策略,并根据债券市场的动态变化,采取多种灵活策略,在保持资产流动性的同时,为投资者谋求持续稳健的投资收益。

3. 主要投资工具:债券型基金、现金及等价、存款以及监管部门批准的货币市场工具和金融产品。

4. 投资组合限制:在货币市场工具间进行选择,少量配置于存款和债券型基金,且固定收益类资产平均到期日不超过 0.5 年。

5. 主要投资风险:本投资账户的投资回报可能受到政策风险、市场风险、利率风险、公司业绩风险、信用风险、流动性风险等多项风险因素的影响。政策风险、市场风险、利率风险、公司业绩风险是影响本账户投资回报的主要风险。

(七)平安天玺优选投资账户

1. 账户特征:本投资账户为股票型投资账户,以权益类资产投资为主,同时辅之以流动性资产、固定收益类资产和金融产品的投资;并在组合层面进行动态配置,以实现投资回报和风险管控。本账户的投资对象为各类证券、货币产品、基金、委外专户等监管允许的载体。本账户不保证投资收益。

2. 投资策略:投资账户以权益类资产投资为主,同时辅之以流动性资产、固定收益类资产和金融产品的投资,并在组合层面进行动态配置。投资账户将追应市场的变化,全面分析市场的机会和风险来源,积极进取、灵活配置。同时,投资账户将秉承价值投资、审慎投资的理念,将风险控制作为重要的指导原则。

3. 主要投资工具:

流动性资产:现金、货币市场基金、银行活期存款、银行通知存款、流动性管理类保险资产管理产品和剩余期限不超过 1 年的政府债券、准政府债券、逆回购协议等中国银行保险监督管理委员会认可的投资品种。

固定收益:银行定期存款、银行协议存款、具有银行保本承诺的结构性存款、债券型基金、固定收益类保险资产管理产品、固定收益类委托专户、金融企业(公司)债券、非金融企业(公司)债券和剩余期限在 1 年以上的政府债券、准政府债券等中国银行保险监督管理委员会认可的投资品种。

金融产品:基础设施投资计划、不动产投资计划、不动产类保险资产管理产品、信托公司集合资金信托计划、项目资产支持计划、商业银行理财产品、信贷资产支持证券、证券公司专项资产管理计划、其他类保险资管产品等金融产品等中国银行保险监督管理委员会认可的投资品种。

权益类:股票、股票型基金、混合型基金、权益类保险资产管理产品及权益类委托专户等中国银行保险监督管理委员会认可的投资品种。

4. 投资组合限制:

1) 本投资账户投资于流动性资产的投资余额不低于投资账户资产净值的 5%。

2) 本投资账户投资于单一金融产品的投资余额不超过投资账户资产净值的 50%。

3) 本投资账户投资于金融产品和其他金融资产的投资余额合计不超过投资账户资产净值的 75%。

4) 本投资账户投资于权益类资产比例不超过账户净资产的 75%。

5) 投资账户建立初期,或 10 个工作日内赎回比例超过账户价值 10%时,或投资账户清算期间,投资账户可以突破上述比例限制,但应在 30 个工作日内调整至规定范围内。

6) 本投资账户不得将账户资产用于贷款、抵押融资或者对外担保等用途。

7) 本投资账户不得将账户资产用于可能承担无限责任的投资。

8) 本投资账户不得违反相关法律法规及监管机构的其他禁止性规定。

5. 主要投资风险:流动性风险、市场风险、利率风险、信用风险是影响本投资账户投资回报的主要风险。

二、平安投资连结保险投资账户管理人报告

(一)历史业绩:

业绩周期	平安基金投资账户	平安发展投资账户	平安保证收益投资账户	平安价值增长投资账户	平安精选权益投资账户	平安货币投资账户	平安天玺优选账户
2000/10/31–2000/12/31		9.79%					
2000/12/31–2001/12/31		6.68%					
2001/4/30–2001/12/31	-1.26%		2.77%				
2001/12/31–2002/12/31	0.80%	3.09%	4.49%				
2002/12/31–2003/12/25	6.30%	3.61%	3.01%				
2003/8/28–2003/12/25				1.02%			
2003/12/25–2004/12/31	-0.87%	0.44%	2.91%	2.00%			
2004/12/31–2005/12/29	3.31%	4.66%	2.63%	5.43%			
2005/12/29–2006/12/28	71.25%	39.34%	2.74%	13.95%			
2006/12/28–2007/12/27	93.08%	52.14%	3.51%	26.95%			
2007/12/27–2008/12/31	-31.57%	-16.54%	4.14%	1.92%	-37.58%	3.83%	
2008/12/31–2009/12/31	43.59%	24.14%	3.55%	3.99%	52.24%	1.38%	
2009/12/31–2010/12/31	-3.25%	-2.56%	3.47%	2.22%	-8.80%	2.07%	
2010/12/31–2011/12/31	-20.19%	-11.75%	3.94%	1.48%	-28.29%	3.96%	
2011/12/31–2012/12/31	0.90%	2.56%	4.00%	3.33%	11.26%	4.06%	
2012/12/31–2013/12/31	7.80%	6.95%	4.25%	2.38%	13.15%	4.22%	
2013/12/31–2014/12/31	20.64%	15.08%	5.08%	9.40%	5.04%	5.71%	
2014/12/31–2015/12/31	36.27%	29.26%	4.15%	10.02%	56.41%	3.71%	
2015/12/31–2016/12/31	-13.74%	-8.51%	4.08%	-1.79%	-0.79%	1.89%	
2016/12/31–2017/12/31	11.52%	10.02%	4.62%	0.83%	24.68%	3.89%	
2017/12/31–2018/12/31	-22.81%	-12.75%	4.95%	5.38%	-26.72%	4.59%	0.4%
2018/12/31–2019/12/31	40.71%	26.60%	3.83%	5.40%	46.60%	3.25%	4.92%
设立以来累计收益率	407.94%	350.80%	102.94%	142.46%	60.70%	52.90%	5.34%

注 1:以上收益率根据每日公布的单位净值类出价计算。

注 2:平安发展投资账户于 2000 年 10 月 31 日设立,平安基金投资账户和平安保证收益投资账户于 2001 年 4 月 30 日设立,平安价值增长投资账户于 2003 年 8 月 28 日设立,平安精选权益投资账户于 2007 年 9 月 13 日设立,平安货币投资账户于 2007 年 11 月 22 日设立,平安天玺优选账户于 2018 年 7 月 25 日设立。

注 3:投资连结保险账户投资回报率的计算公式为:(P1/P2–1)*100%;其中:P1 为投连账户期末估值日单位净值类出价;P2 为投连账户期初日的上一估值日单位净值类出价。

(二)2019 年年度市场回顾

国家统计局数据显示,2019 年 12 月,全国居民消费价格指数(CPI)环比上涨 0.4%;同比上涨 4.5%,其中,城市上涨 4.2%,农村上涨 5.5%;食品价格上涨 19.1%,非食品价格上涨 1.0%;消费品价格上涨 6.5%,服务价格上涨 1.2%。全年,全国居民消费价格比去年同期上涨 2.9%。12 月,全国工业生产者出厂价格指数(PPI)环比持平,同比下降 0.5%。12 月,中国制造业采购经理指数(PMI)50.2%,与上月持平。从分类指数看,在构成制造业 PMI 的 5 个分类指数中,生产指数、新订单指数和供应商配送时间指数高于临界点,原材料库存指数和从业人员指数低于临界点。从企业规模看,大型企业 PMI 为 50.6%,比上月回落 0.3 个百分点,中型企业 PMI 为 51.4%,比上月上升 1.9 个百分点,大、中型企业 PMI 均位于临界点之上;小型企业 PMI 为 47.2%,在上月下降基础上,比上月再降 2.2 个百分点,位于临界点之下。非制造业商务活动指数为 53.5%,比上月回落 0.9 个百分点,非制造业总体保持扩张态势,增速有所放缓。

中国海关总署数据显示,进出口方面,以人民币计,12 月当月,我国进出口总值 3.01 万亿元,比去年同期上升 12.7%。其中,出口 1.67 万亿元,增长 9%;进口 1.34 万亿元,增长 17.7%;贸易顺差 3293 亿元,缩小 8.9%。今年全年,我国货物贸易进出口总值 31.5 万亿元人民币,增长 3.4%。其中,出口 17.2 万亿元,增长 5%;进口 14.3 万亿元,增长 1.6%;贸易顺差 2.9 万亿元。

中国人民银行数据显示,截至 2019 年 12 月末,广义货币(M2)余额 198.65 万亿元,同比增长 8.7%,增速分别比上月末和上年同期高 0.5 个和 0.6 个百分点;人民币存款余额 192.88 万亿元,同比增长 8.7%,增速分别比上月末和上年同期高 0.3 个和 0.5 个百分点。

2019 年 12 月起,人民银行进一步完善社会融资规模统计,将“国债”和“地方政府一般债券”纳入社会融资规模统计,与原有“地方政府专项债券”合并为“政府债券”指标。2019 年社会融资规模新增 25.58 万亿元,比上年多增 3.08 万亿元。其中,人民币贷款增加 16.88 万亿元,同比多增 1.21 万亿元。

(三)账户投资回顾

1.基金账户:

2019 年是 A 股市场收益率较高的一年,其中消费、医药、科技等板块尤其表现亮眼。虽然经济基本面整体没有超预期,但是 2018 年困扰市场的主要因素(如,中美贸易摩擦、民营经济和中小企业的境遇)均在 2019 年得到缓解。行业层面,消费行业因其弱周期性和外资流入得到青睐,科技行业,因为政策面支持而站上了新的科技周期起点,华为好于预期、加上较长时间的估值消化,在春节后预演、下半年雄起;医药板块则在逐渐消化集采政策利空后,其中优质公司走出不错的涨幅。操作上,投资经理对中观产业的深入研究和介入节奏的良好把握,本年度账户取得了较好的收益回报,年初看到政治局对资本市场的高度定位,及时把握了券商股,并在 1 个多月后的高点顺利兑现,在四季度的低点时,券商股再次符合我们的投资框架,组合再次把握了机会。7 月份敏锐地感受到科技周期的脉搏,以及好于预期的政策环境和实业景气,迅速重仓了科技选手。

2.发展账户:

我国 GDP 增速放缓,在工业价格走低、消费尤其是可选消费疲弱、工业生产活动疲软等诸多压制因素下企业整体盈利承压,不过受政策上较大力度的减税降费、5G 通信牌照发放、中美贸易协商的一波三折年末又趋于缓和、主要发达经济体的央行由鹰转鸽转向宽松等有利因素影响,全年权益市场表现出色。从板块看,在食品饮料为代表的消费板块、医疗服务和创新药产业链为代表的医药板块和以电子半导体为代表的科技板块,年度都录得较高的收益。本账户权益部分,全年维持相对较高的仓位,聚焦以核心资产为主要方向,优质成长股投资能力突出的头部选手,以及科技成长为主要方向的头部选手,搭配创新药和医疗服务、光伏新能源等行业成长方向的行业专家管理的基金,取得了较好的投资回报。

3.保证收益账户:

2019 年,宏观经济受到贸易战和实体企业融资环境收紧的影响,“出口 – 制造业”产业链成为拖累经济的主要因素。叠加通胀数据走高,贸易谈判结果反复,债券市场总体呈现震荡走势,10 年国债收益率在 3–3.4% 之间波动。货币政策受基本面影响,维持合理充裕,银行间 7 天回购融资利率中枢从年初的 2.7% 下行至年末的 2.5%。短期限资产收益率整体大幅回落,1 年期存单从年初的 3.3% 下行至年末的 3.0%附近。账户在年初保持大比例的存款配置,在 3 月存单价格上行时,加杠杆配置长期限存单,提升账户收益。5 月自商事性出现后,为规避流动性风险,账户不再维持杠杆。9 月存单发行利率降至低位,账户降低存单配置,转向存款。在 11 月加大存款配置,进一步提升收益。临近年末,账户没有保留杠杆,仅保留较小比例的存单以维持流动性。

4.价值增长账户:

2019 年宏观基本面整体向下,但在 3.4 月份及年底有触底回升的迹象,瑞内主要受益于社融增速的企稳,叠加地产维持较高的景气度,海外受美联储持续降息影响,主要发达经济体 PMI 在年底出现企稳,微观层面上市公司盈利增速也有触底迹象,叠加贸穿全年的风险事件贸易摩擦阶段缓和,权益市场出现大幅的估值修复上行,板块来看,上半年主要延续消费医药白酒等白马行情,随着指数上涨及核心资产估值持续走高,资金开始寻找低估值板块及弹性板块,周期、银行、地产等低估板块以及 5G、半导体、券商等弹性板块均有较大涨幅,固收方面,全年利率债基本震荡,同时信用债收益率持续下行,账户规模上,主要把握了权益的机会,上半年及下半年在权益低位均有大幅加仓,低估及弹性板块均有配置;固收主要参与利率波段,配置存款及 ABS,减持信用债。

5.精选权益账户

2019 年年初以低仓位开局,待货币政策等形势明朗后逐步加仓,之后基本以调结构为主。两会前持仓结构科技股占比较高,在利率下行、增量资金入市、科创板推出等预期影响下表现较优;两会后果断高位兑现超额利润,在中美贸易谈判、加仓白酒、机场等价值蓝筹,在一季报后超额收益明显;5 月份后中美科技战升级,结构上以防御为主,8 月份后逐步加仓科技,但部分重仓行业龙头因预期过满出现回撤。11–12 月重点加仓新能源汽车(特斯拉产业链)、传媒、半导体等板块,取得显著超额收益。截至 12 月 31 日,组合收益率 48.60%,在同类投连账户中排名前列。

6.货币账户:

2019 年,宏观经济受到贸易战和实体企业融资环境收紧的影响,“出口 – 制造业”产业链成为拖累经济的主要因素。叠加通胀数据走高,贸易谈判结果反复,债券市场总体呈现震荡走势,10 年国债收益率在 3–3.4% 之间波动。货币政策受基本面影响,维持合理充裕,银行间 7 天回购融资利率中枢从年初的 2.7% 下行至年末的 2.5%。短期限资产收益率整体大幅回落,1 年期存单从年初的 3.3% 下行至年末的 3.0%附近。账户在年初期望债券替换存单,提升账户收益。在 4 月加大比例配置了短期限存款,并增大杠杆比例。5 月份商事性出现后,账户降低杠杆,规避流动性风险,同时逐步降低债券比例,替换为存单,提升账户流动性水平。10 月存单发行利率维持低位,杠杆收益较低,账户不再保留杠杆,配置少量货币基金,进一步提升流动性,择机寻找资产进行配置。

7.平安天玺优选投资账户:

账户 2019 年度收益率 4.92%,收益分解显示业绩主要来源于另类和资本市场权益资产的贡献。账户配置上仍坚持稳定收益类资产为主,辅之股市和债券投资,账户操作上:大类资产以固定收益类非标作为底层核心资产,期间做了一次整体调整,收益率整体提升,基础资产类别增强;债券资产配置上,组合主要配置了二级债基和短债基金,短债基金作为货币增强替代;二级债基享受了一定位的权益和债券资产波动带来的收益;权益资产配置上,10 月份逐步减少了债券资产配置,相应增加权益配置比例。回顾 2019 年权益市场的走势,结构性牛市特征显著,但本账户出于账户初期运作积累安全垫以及账户绝对收益特征的综合考虑,在权益市场的操作相对保守,三季度之前基本维持 5% 为上限的低配置,之后才适度进行了提高,全年权益投资有正贡献,但不显著。

(四)2020 年市场展望

股市:2020 年,预期市场结构性行情仍将继续演绎,趋势越来越明显,年初已进入加速期。在逆周期调节稳定经济增长以及中美贸易谈判预期向好的背景下,建议围绕科技产业周期与货币信贷周期两大方向挖掘投资标的,而且预期成长与价值板块相关个股均有机会。

首先,就市场政策而言,中央工作会议强调“稳增长”基调,央行在元旦再次下调存款准备金率 50BPS。其次,就宏观数据而言,19 年最后一天公布的 PMI 数据显示,PMI 数据强于历史季节性表现,初现宏观经济年末逐渐企稳迹象。再次,中美贸易谈判再现向好信号,特朗普表示中美贸易第一阶段协议将于 1 月 15 日在白宫签署,同时他将推期协同中国,就第二阶段贸易协议谈判展开。来年是美国大选之年,预期中美贸易谈判将表现出“斗而不破”的特征,有利于股市。最后,估值和盈利的匹配度显示,整体市场运行仍具有良好的基础,目前沪深 300 指数 2020 年动态市盈率仅 11.5 倍,估值仍处于历史中性偏低水平;从基本面来看,目前企业盈利已经度过最差阶段,未来一段时间,随着宏观经济逐步企稳,预期企业盈利将步入改善期。

债市:预期 2020 年债市将走出韧性强的震荡走势,建议把握波段操作的交易机会。

展望未来,2020 年经济总体平稳,向下的弹性小于 2019 年,经济短周期企稳可能性高,货币政策仍有宽松操作空间。对利率总体维持震荡的判断,以 10 年国债为例,收益率区间预计在 3–3.5%,2020 年利率中枢可能小幅上行,利差空间也更小,预计比今年更难获取益,但仍然存在波段操作的机会。

节奏上,目前收益率水平位于震荡中枢附近,市场缺乏明确做多或者做空主线,呈现韧性很强的震荡走势。利好在于货币政策宽松预期 + 配置力量强 + 猪价上行风险可控;利空是经济周期底部企稳,近期数据向好;中美达成阶段性协议,风险下降。未来如果经济企稳先成为主线,那么收益率将直线上行;如果降准降息或是配置资金推动先成为主线,则收益率可能先下后上。建议随着货币政策宽松兑现降低久期至偏低水平。

(五)投资管理人简介

平安资产管理有限责任公司(下文称“平安资管”)作为中国平安保险集团(下文称“平安集团”)核心成员,是中国银保监会批准设立的首批专业资产管理公司之一。公司 2006 年成立于上海,注册资本 15 亿元,截至 2019 年底,公司资产管理规模达 3.27 万亿元,是中国最具规模影响力的机构投资者之一。

平安资产管理的主要业务范围包括管理运用自有资金及保险资金、受托资产管理及相关咨询业务。其投资领域涵盖资本市场及非资本市场,具有跨市场资产配置全品种投资能力,各项投资资格齐备。面对复杂的监管环境和市场变化,平安资管致力于用专业为客户创造价值,提供一站式、全方位的资产管理服务及解决方案,同时为客户更好地分散投资风险,实现资产保值增值。

历经磨砺,平安资管的综合竞争力已位居国内前列,赢获权威奖项认可:

2019 年荣获“年度最佳保险资产管理公司 3A 大奖”——亚洲权威财经媒体《The Asset》(《财资》)“The Asset Triple A Asian Awards”

2019 年荣获“2019 年度资产管理 TOP 大奖”——《上海证券报》“金理财奖”

2019 年荣获“年度金牌保险资产管理公司方舟奖”、“年度金牌保险投资团队方舟奖”、“年度创新保险资管产品方舟奖”——《证券时报》“方舟奖”

2019 年荣获“最佳保险资管公司”——《中国基金报》“英华奖”

2019 年荣获“年度科技投资管理公司”——《21 世纪经济报道》“亚洲金融竞争力”评选

2016–2019 年蝉联“中国最佳保险资产管理公司”——《21 世纪经济报道》“中国资产管理金贝奖”

2019 年荣获“最佳债券投资机构”、2018–2019 年蝉联“最佳保险资管理公司”——亚洲知名财经媒体《Insights & Mandate》(《投资洞见与委托》)

2018 年荣获“最佳资产管理公司”——《环球金融》“中国之星”评选

2018 荣获年度资产管理大奖“中国区年度最佳资产管理公司”——《亚洲投资者》“2018 资产管理大奖”

2015–2018 年蝉联“最佳投资管理团队”——中国保险保障基金

2009–2017 年连续多年入选“亚洲百强资产管理机构”,位居中国资产管理机构前三强,非国有企业第一名——国际著名金融杂志《Institutional Investor》(《机构投资者》)

2017 年荣获大中华区“最佳资产管理公司”——国际知名金融杂志《Institutional Investor》(《机构投资者》)“大中华区金融业最佳”评选

2015 年业内第一家通过 ISAE 3402 鉴证——作为国际公认、标准最高、最权威的鉴证准则,是对平安资管第三方资管业务国际化水平的鉴证与肯定

平安投资连结保险投资账户 2019 年年度财务报告

(二零一九年十二月三十一日)

中国平安人寿保险股份有限公司

投资连结保险个险投资账户

资产负债表

2019 年 12 月 31 日

人民币元

		2019年12月31日						
		平安发展	保证收益	平安基金	平安价值增长	平安精选权益	平安货币	平安天玺优选
	附注四	投资账户	投资账户	投资账户	投资账户	投资账户	投资账户	投资账户
资产								
货币资金	1	402,065,817	265,746	241,182,929	26,631,039	307,502,257	7,155,511	525,290
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2	18,666,110,708	48,234,724	10,802,778,992	1,475,036,068	3,195,333,504	137,644,098	1,503,415
应收利息	3	87,561,393	9,017,505	768,378	30,984,774	80,132	4,115,178	14,108
定期存款	4	4,900,000,000	450,000,000	–	490,000,000	–	100,000,000	–
应收款项类投资	5	–	–	–	29,000,000	–	–	3,000,000
买入返售金融资产	6	–	9,990,135	300,000,000	–	–	5,000,128	400,000
其他资产	7	808,485	–	12,154,276	7,259,568	10,562,161	–	63,022
资产合计		24,056,546,403	517,508,110	11,356,884,575	2,058,911,449	3,513,478,054	253,914,915	5,505,835
负债与投保人权益								
负债								
卖出回购金融资产	8	–	9,950,865	–	299,999,468	–	14,972,858	–
其他负债	9	15,960,372	27,914	6,292,523	26,232,625	139,113,200	18,108	521,718
负债合计		15,960,372	9,978,779	6,292,523	326,232,093	139,113,200	14,990,966	521,718
管计净资产	10	24,040,586,031	507,529,331	11,350,592,052	1,732,679,356	3,374,364,854	238,923,949	4,984,117
负债与投保人权益合计		24,056,546,403	517,508,110	11,356,884,575	2,058,911,449	3,513,478,054	253,914,915	5,505,835

		2018年12月31日						
		平安发展	保证收益	平安基金	平安价值增长	平安精选权益	平安货币	平安天玺优选
	附注四	投资账户	投资账户	投资账户	投资账户	投资账户	投资账户	投资账户
资产								
货币资金	1	78,488,720	5,672,598	593,540,372	7,208,538	253,617,819	2,137,908	6
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2	14,767,054,491	86,911,000	7,457,837,225	1,609,779,079	1,481,270,589	157,704,767	49,721
应收利息	3	91,493,688	9,072,095	1,908,231	35,060,018	600,942	1,320,094	–
定期存款	4	3,550,000,000	347,000,000	–	100,000,000	–	60,000,000	–
应收款项类投资	5				186,000,000			–
买入返售金融资产		–	29,900,405	–		699,801,490	–	–
其他资产	6	577,068,100	–	171,211,396	327,423	12,188,221	17,153	–
资产合计		19,064,104,999	478,556,098	8,224,497,224	1,938,375,058	2,447,479,161	221,179,922	49,727
负债与投保人权益								
负债								
卖出回购金融资产	7	––	–	–	307,439,110	–	9,950,865	–
其他负债	8	32,013,827	236,861	11,281,703	7,979,148	3,904,732	79,148	38
负债合计		32,013,827	236,861	11,281,703	315,418,258	3,904,732	10,030,013	38
管计净资产	9	19,032,091,172	478,320,237	8,213,215,521	1,622,956,800	2,443,574,429	211,149,909	49,689
负债与投保人权益合计		19,064,104,999	478,556,098	8,224,497,224	1,938,375,058	2,447,479,161	221,179,922	49,727

后附的财务报表附注为本投资连结保险个险投资账户财务报表的组成部分

中国平安人寿保险股份有限公司

投资连结保险个险投资账户

投资收益表

2019 年度

人民币元

		2019年度						
		平安发展	保证收益	平安基金	平安价值增长	平安精选权益	平安货币	平安天玺优选
	附注四	投资账户	投资账户	投资账户	投资账户	投资账户	投资账户	投资账户
投资业务收入								
利息收入	11	200,462,527	18,342,363	11,459,984	11,881,452	4,488,468	3,894,933	3,828
投资收益	12	1,414,286,870	3,674,518	1,041,731,941	92,951,760	736,240,918	5,142,588	221,384
公允价值变动损益	13	3,721,964,356	(60,900)	2,392,813,537	12,224,622	489,515,499	(87,230)	40,919
小计		5,336,725,753	21,955,981	3,446,005,462	117,057,834	1,230,244,885	8,950,291	266,131
投资业务支出								
卖出回购证券支出		–	(675,163)	–	(8,226,712)	–	(1,046,660)	–
投资账户资产管理费	14	(265,150,701)	(2,976,546)	(119,484,720)	(20,289,564)	(36,211,316)	(790,585)	(43,593)
业务及管理费	15	(3,294,620)	(68,406)	(3,888,820)	(247,711)	(28,059,750)	(42,876)	(1,852)
营业税金及附加		(628,880)	(199)	(46,612)	(471,061)	(5,080,367)	(13,515)	(130)
小计		(269,374,201)	(3,710,314)	(123,420,152)	(29,235,038)	(69,351,433)	(1,893,636)	(45,575)
投资利润		5,067,351,552	18,245,667	3,322,585,310	87,822,796	1,160,893,452	7,056,655	220,556

		2018年度						
		平安发展	保证收益	平安基金	平安价值增长	平安精选权益	平安货币	平安天玺优选
	附注四	投资账户	投资账户	投资账户	投资账户	投资账户	投资账户	投资账户
投资业务收入								
利息收入	11	183,140,972	20,639,570	3,387,108	4,821,642	3,798,072	825,798	2
投资收益	12	201,358,644	5,677,709	(1,102,847,965)	72,236,709	(320,772,796)	11,046,079	291
公允价值变动损益	13	(3,010,785,481)	361,390	(1,244,157,605)	33,138,455	(686,715,360)	338,650	–
小计		(2,626,285,865)	26,678,669	(2,343,618,462)	110,196,806	(603,690,084)	12,210,527	293
投资业务支出								
卖出回购证券支出		–	(786,084)	–	(7,029,888)	–	(1,067,943)	–
投资账户资产管理费	14	(249,387,116)	(2,841,681)	(116,856,798)	(18,718,102)	(35,860,623)	(700,516)	(102)
业务及管理费	15	84,526,156	(67,221)	26,078,892	(1,899,880)	34,485,946	(65,508)	(1)
营业税金及附加		(348,526)	(2,158)	(299,439)	(209,503)	–	(2,966)	–
小计		(165,209,486)	(3,697,144)	(91,077,346)	(27,867,373)	(1,374,677)	(1,916,933)	(103)
投资利润		(2,791,495,351)	22,981,525	(2,434,695,797)	82,329,433	(605,064,761)	10,293,594	190

中国平安人寿保险股份有限公司

投资连结保险个险投资账户

净资产变动表

2019 年度

人民币元

		2019年度						
		平安发展	保证收益	平安基金	平安价值增长	平安精选权益	平安货币	平安天玺优选
	附注四	投资账户	投资账户	投资账户	投资账户	投资账户	投资账户	投资账户
管计净资产	10							
年初余额		19,032,091,172	478,320,237	8,213,215,521	1,622,956,800	2,443,574,429	211,149,909	49,689
本年净转入/(转出)资金		(68,846,603)	10,963,427	(185,208,779)	21,899,760	(230,103,027)	20,717,385	4,713,872
本年投资利润		5,067,351,552	18,245,667	3,322,585,310	87,822,796	1,160,893,452	7,056,655	220,556
年末余额		24,040,596,031	507,529,331	11,350,592,052	1,732,679,356	3,374,364,854	238,923,949	4,984,117

		2018年度						
		平安发展	保证收益	平安基金	平安价值增长	平安精选权益	平安货币	平安天玺优选
	附注四	投资账户	投资账户	投资账户	投资账户	投资账户	投资账户	投资账户
管计净资产	10							