

恒大人寿保险有限公司

投资连结保险投资账户 2019 年上半年度信息公告

本信息公告是依据原中国保险监督管理委员会《人身保险新型产品信息披露管理办法》编制并发布，公告所属期间为 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日。

一、公司简介

恒大人寿保险有限公司（以下简称“本公司”）以世界 500 强恒大集团为第一大股东，本公司立足人寿、年金、健康和意外伤害等保险业务，以客户为中心，以保险为纽带，积极推进大养老、大健康、大社区战略布局，为客户提供涵盖人身保障、财富管理、康养医疗等贯穿全生命周期的专业化保险保障服务。

本公司秉承“恒守诚信，大爱保障”的经营理念，依托股东资源协同优势，聚焦价值创造，坚持稳健发展，以诚信责任为基础、以保障关爱为根本、以优质服务为核心，矢志成为客户信赖、社会认同、全球知名的高端医养社区服务保险公司。

二、投资连结保险投资账户简介

截至 2019 年 6 月 30 日，本公司投资连结保险产品共设三个账户：“恒大现金宝”投资账户、“恒大民安增益”投资账户和“恒大稳赢增值”投资账户。

（一）“恒大现金宝”投资账户

1、账户特征：本账户主要投资于流动性资产和固定收益类资产，以投资流动性资产为主。在保持账户资产流动性的前提下，追求长期稳定的净值增长。本账户风险低，适合低风险承受能力的投保人。本账户不保证投资本金不受损失，不承诺最低收益，资产净值波动风险由投保人承担。

2、投资策略：“恒大现金宝”投资账户在维护本金安全及资产流动性的基础上，构建稳健的投资组合，根据货币市场和债券市场的变化，灵活构建资产组合。适时适量采用回购套利策略，提高账户收益，为投保人谋求持续稳健的投资收益。

3、主要投资工具：“恒大现金宝”投资账户可以投资于流动性资产和固定收益类资产，以投资流动性资产为主，具有较强的变现能力，能够充分满足投保人的变现需求。

4、投资限制：投资于固定收益资产的比例不高于账户价值的 95%；流动性资产投资余额不低于账户价值的 5%，最高可达 100%。

5、投资风险：本账户的风险主要是来源于债券市场、资金利率、信用风险等方面，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。

（二）“恒大民安增益”投资账户

1、账户特征：本账户主要投资于固定收益及类固定收益资产，在控制风险和保持账户资产流动性的前提下，追求长期稳定的利息收入和总回报。账户风险较低，适合愿意承受中等及以下程度风险，并进行较长投资期间的投保人。本账户不保证投资本金不受损失，不承诺最低收益，资产净值波动风险由投保人承担。

2、投资策略：在对宏观经济和市场综合研判的基础上，通过自上而下的宏观分析和自下而上的标的研究，使用主动管理、数量投资和组合投资的投资手段，根据市场的变化构建组合，追求资产长期稳健的增值。

3、主要投资工具：本投资账户以固定收益和类固定收益资产为主，可以投资于流动性资产、固定收益类资产、基础设施投资计划、不动产相关金融产品、其他金融资产。

4、投资限制：投资于固定收益资产的比例不高于账户价值的 95%；流动性资产投资余额不低于账户价值的 5%，最高可达 100%；投资于基础设施投资计划、不动产类及其他金融资产的投资比例不高于账户价值的 50%。

5、投资风险：本账户面临的风险主要为市场风险、信用风险、流动性风险及管理操作风险。

（三）“恒大稳赢增值”投资账户

1、账户特征：本账户主要投资于固定收益及类固定收益资产，在控制风险和保持账户资产流动性的前提下，追求长期稳定的利息收入和总回报。账户风险较低，适合愿意承受中等及以下程度风险，并进行较长投资期间的投保人。本账户不保证投资本金不受损失，不承诺最低收益，资产净值波动风险由投保人承担。

2、投资策略：在对宏观经济和市场综合研判的基础上，通过自上而下的宏观分析和自下而上的标的研究，使用主动管理、数量投资和组合投资的投资手段，根据市场的变化构建组合，追求资产长期稳健的增值。

3、主要投资工具：本投资账户以固定收益和类固定收益资产为主，可以投资于流动性资产、固定收益类资产、基础设施投资计划、不动产相关金融产品、其他金融资产。

4、投资限制：投资于固定收益资产的比例不高于账户价值的 95%；流动性资产投资余额不低于账户价值的 5%，最高可达 100%；投资于基础设施投资计划、不动产类及其他金融资产的投资比例不高于账户价值的 75%。

5、投资风险：本账户面临的风险主要为市场风险、信用风险、流动性风险及管理操作风险。

三、各投资账户投资回报率

截至2019年6月30日，各账户单位净值及投资回报率列式如下（金额单位：人民币元）：

日期	恒大现金宝		恒大民安增益		恒大稳赢增值	
	单位净值	投资回报率	单位净值	投资回报率	单位净值	投资回报率
2018/12/24-2018/12/31	1.00007141	0.01%	1.00070928	0.07%	-	-
2018/12/31-2019/06/30	1.01626312	1.62%	1.02551875	2.48%	-	-
2019/02/22-2019/06/30	-	-	-	-	1.01098480	1.10%

说明：

1、2018年12月31日是非价格公告日，该日单位净值与外部审计报告披露的单位净值一致。

2、2019年06月30日是非价格公告日，该日单位净值与财务报告计算的单位净值一致。

四、投资连结保险账户投资回报率计算公式

投资回报率=（期末单位净值÷期初单位净值-1）×100%

五、投资连结保险投资账户2019年年中财务报告

恒大人寿保险有限公司
投资连结保险投资账户资产负债表
(2019年6月30日)
(人民币元)

投资账户	恒大现金宝	恒大民安增益	恒大稳赢增值	合计
资产：				
货币资金	2,258,550.14	18,102,776.45	172,767.11	20,534,093.70
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	12,408,369.25	731,000,852.56	3,121,493,449.94	3,864,902,671.75
买入返售金融资产	-	-	-	-
应收利息	459.73	2,253,818.62	9,789,340.54	12,043,618.89
定期存款	-	100,000,000.00	200,000,000.00	300,000,000.00
可供出售金融资产	-	66,673,492.71	204,531,450.00	271,204,942.71
应收款项类投资	-	295,000,000.00	2,042,980,000.00	2,337,980,000.00

其他资产	1,905.25	4,828,394.31	37,843,800.78	42,674,100.34
资产总计	14,669,284.37	1,217,859,334.65	5,616,810,808.37	6,849,339,427.39
负债：				
应付赎回款	13.01	97,089.04	777,394.57	874,496.62
应交税费	-	64,777.93	93,623.98	158,401.91
其他负债	1,574.09	1,098,656.79	7,583,586.95	8,683,817.83
负债合计	1,587.10	1,260,523.76	8,454,605.50	9,716,716.36
所有者权益：				
归属于本公司的启动资金	2,000,000.00	-	-	2,000,000.00
投保人投资资金	12,568,243.03	1,200,339,619.60	5,568,635,411.52	6,781,543,274.15
投资账户累计投资净收益	99,454.24	15,690,148.74	37,666,696.93	53,456,299.91
其他综合收益	-	569,042.55	2,054,094.42	2,623,136.97
所有者权益合计	14,667,697.27	1,216,598,810.89	5,608,356,202.87	6,839,622,711.03
负债和所有者权益总计	14,669,284.37	1,217,859,334.65	5,616,810,808.37	6,849,339,427.39

恒大人寿保险有限公司
投资连结保险投资账户投资收益表
(2019年1月1日至6月30日)
(人民币元)

投资账户	恒大现金宝	恒大民安增益	恒大稳赢增值	合计
一、账户收益				
利息收入	3,949.63	11,422,660.69	33,278,834.36	44,705,444.68
投资收益	99,794.29	5,991,919.12	15,790,065.30	21,881,778.71
公允价值变动损益	-	1,850,894.78	7,493,017.91	9,343,912.69
其他收入	-	-	-	-
账户收益合计	103,743.92	19,265,474.59	56,561,917.57	75,931,136.08
二、账户支出				
投资账户资产管理费	3,536.29	3,563,271.53	18,866,649.60	22,433,457.42
业务及管理费	739.39	9,956.40	24,277.60	34,973.39
税金及附加	-	2,163.09	406.85	2,569.94
其他费用	159.60	1,393.92	3,886.59	5,440.11
账户支出合计	4,435.28	3,576,784.94	18,895,220.64	22,476,440.86
投资账户净收益	99,308.64	15,688,689.65	37,666,696.93	53,454,695.22
其他综合收益	-	569,042.55	2,054,094.42	2,623,136.97
以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
可供出售金融资产公允价值变动	-	569,042.55	2,054,094.42	2,623,136.97
综合收益总额	99,308.64	16,257,732.20	39,720,791.35	56,077,832.19

恒大人寿保险有限公司
投资连结保险投资账户净资产变动表
(2019年1月1日至6月30日)
(人民币元)

投资账户	恒大现金宝	恒大民安增益	恒大稳赢增值	合计
一、年初净资产	2,047,705.18	2,072,238.25	-	4,119,943.43
投保人投入资金	47,560.00	70,780.00	-	118,340.00
投保人赎回资金	(0.42)	(0.84)	-	(1.26)
归属于本公司的启动资金	2,000,000.00	2,000,000.00	-	4,000,000.00
投资账户净收益	145.60	1,459.09	-	1,604.69
其他综合收益	-	-	-	-
二、本年变动数	12,619,992.09	1,214,526,572.64	5,608,356,202.87	6,835,502,767.60
投保人投入资金	12,526,702.53	1,201,808,600.00	5,574,686,937.47	6,789,022,240.00
投保人赎回资金	(6,019.08)	(1,539,759.56)	(6,051,525.95)	(7,597,304.59)
归属于本公司的启动资金	-	(2,000,000.00)	-	(2,000,000.00)
投资账户净收益	99,308.64	15,688,689.65	37,666,696.93	53,454,695.22
其他综合收益	-	569,042.55	2,054,094.42	2,623,136.97
三、年末余额	14,667,697.27	1,216,598,810.89	5,608,356,202.87	6,839,622,711.03

六、账户估值原则

(一) 银行存款

银行存款以日末余额列示，按商定利率逐日计提应收利息。

(二) 存在公开市场的投资品种

1、银行间市场交易金融工具（包括债券等）按照中央国债登记结算公司发布的公允价值信息进行估值，利息收入按照权责发生制原则逐日计提。

2、在证券交易所市场流通的债券，按如下估值方式处理：

(1) 实行净价交易的债券按估值日收盘价估值；估值日没有交易的，按最近交易日的收盘价估值；如果估值日没有交易，且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，将参考类似债券的现行市价及重大变化因素，调整最近交易日收盘价，确定公允价值进行估值。

(2) 未实行净价交易的债券按估值日收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值；估值日没有交易的，按最近交易日债券收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值。如果估值日没有交易，且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，将参考类似债券的现行市价及重大变化因素，调整最近交易日收盘价，确定公允价值进行估值。

(3) 可转换债券按交易所提供的该证券收盘价（减应收利息）进行估值。

(4) 债券利息收入的确认采用权责发生制原则，按日计提。

3、货币市场基金等现金管理类资产管理工具按本投资账户实际持有的基金份额或账户份额×面值进行估值。未分配的收益根据基金公司宣告的每万份收益按日进行计提。

4、非货币类证券投资基金价值按本投资账户实际持有的基金份额×T 日基金单位净值进行估值（T 日无单位净值的，以对应基金最近一次的基金单位净值进行估值），证券投资基金进行红利分派时，分派红利于基金除权日下一日计入投资账户资产净值。

5、通过交易所购买的基金按照估值基准日收盘价估值，若估值日遇该基金停牌且该基金停牌以来没有发生重大影响基金单位净值事项时按照基金最近一个交易日的收盘价计算，停牌以来发生重大影响事项时，按照投资管理人和托管人协商一致的公允价值估值；同一基金在两个或两个以上交易所交易、登记的，按照所处交易所估值基准日收盘价估值。

6、逆回购以持有成本加每日应计利息估值。

（三）保险资产管理产品

保险资产管理公司发行的资产管理产品，有公允价值波动的，本账户采用公允价值进行估值；有约定预期收益的，本账户按约定的收益率逐日计提应收利息。

（四）不动产相关金融产品与其它金融资产

由于不动产相关金融产品与其它金融资产不存在公开交易市场，采用账面价值估值，即按照资产的初始投资成本确认账面价值。同时在持有期内按照合同约定的预期收益率每日计提投资收益。

（五）其他没有公开市场交易的投资品种

其他没有公开市场交易的投资品种，按监管机构或行业协会有关规定，采用合理的估值方法，能够全面反映资产收益和风险特点进行估值。

（六）如遇特殊情况无法或不宜以上述方法确定资产价值时，或有充足理由表明按上述方法不能客观反映资产公允价值的，可根据具体情况，按最能反映资产公允价值的方法估值。以上原则与有关法律、法规有冲突的，按有关法律、法规执行。

七、投资连结保险账户在2019年6月30日债券资产中各类债券账面余额及占比（金额单位：人民币元）

分类 \ 投资账户	恒大现金宝		恒大民安增益		恒大稳赢增值	
	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比
企业债券	-	-	59,913,770.00	100.00%	103,121,450.00	100.00%
合计	-	-	59,913,770.00	100.00%	103,121,450.00	100.00%

八、投资连结保险账户在2019年6月30日债券资产中不同信用等级的债券账面余额及占比（金额单位：人民币元）

分类 \ 投资账户	恒大现金宝		恒大民安增益		恒大稳赢增值	
	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比
AA	-	-	9,670,320.00	16.14%	-	-
AA+	-	-	50,243,450.00	83.86%	50,243,450.00	48.72%
AAA	-	-	-	-	52,878,000.00	51.28%
合计	-	-	59,913,770.00	100.00%	103,121,450.00	100.00%

九、投资连结保险账户在2019年6月30日基金资产中各类基金净值及占比（金额单位：人民币元）

分类 \ 投资账户	恒大现金宝		恒大民安增益		恒大稳赢增值	
	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比
开放式基金	-	-	274,344,719.00	100.00%	1,319,685,360.35	100.00%
合计	-	-	274,344,719.00	100.00%	1,319,685,360.35	100.00%

十、投资连结保险账户在2019年6月30日其他资产的账面价值及占比（金额单位：人民币元）

分类 \ 投资账户	恒大现金宝		恒大民安增益		恒大稳赢增值	
	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比
保险理财产品	12,408,369.25	100.00%	463,415,856.27	53.99%	1,903,218,089.59	45.90%
协议存款			100,000,000.00	11.65%	200,000,000.00	4.82%
信托产品			295,000,000.00	34.36%	2,042,980,000.00	49.28%
合计	12,408,369.25	100.00%	858,415,856.27	100.00%	4,146,198,089.59	100.00%

十一、资产托管情况

根据《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）的有关规定，本公司对投资账户的资产全部进行托管。报告期内托管银行无变更，“恒大现金宝”投资账户和“恒大稳赢增值”投资账户的资产托管在中国农业银行，“恒大民安增益”投资账户的资产托管在中国民生银行。