

合众人寿保险股份有限公司

审计报告

# 目 录

一、审计报告 .....	第 1—2 页
二、财务报表 .....	第 3—6 页
(一) 资产负债表 .....	第 3—4 页
(二) 投资收益表 .....	第 5 页
(三) 净资产变动表 .....	第 6 页
三、财务报表附注 .....	第 7—17 页

# 审 计 报 告

天健审〔2016〕2606号

合众人寿保险股份有限公司董事会：

我们审计了后附的合众人寿保险股份有限公司（以下简称合众人寿公司）投资连结保险稳健型、平衡型、进取型和稳健收益型四个投资账户（以下简称“独立账户”）财务报表，包括2015年12月31日的资产负债表、2015年度的投资收益表和净资产变动表以及财务报表附注。独立账户财务报表已由合众人寿公司管理层按照报表附注二所述编制基础编制。

## 一、管理层对独立账户财务报表的责任

管理层负责按照附注二所述编制基础编制独立账户财务报表，并负责设计、执行和维护必要的内部控制，以使独立账户财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

## 二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对独立账户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中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对独立账户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，以获取有关独立账户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独立账户财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与独立账户财务报表编制和公允列报相关的内部控制，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，以及评价独立账户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。

### 三、 审计意见

我们认为，合众人寿公司独立账户财务报表在所有重大方面按照附注二所述编制基础编制，公允反映了合众人寿公司独立账户 2015 年 12 月 31 日的财务状况以及 2015 年度的投资收益和净资产变动情况。

### 四、 编制基础以及对分发的限制

我们提醒独立账户财务报表使用者关注独立账户财务报表附注二对编制基础的说明。本报告仅作为合众人寿公司执行《投资连结保险管理暂行办法》的有关规定及公开披露合众人寿公司投资连结保险信息的要求而出具，不得用作任何其他目的。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇一六年四月八日

# 投资连结保险投资账户资产负债表

2015年12月31日

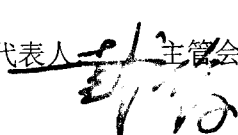
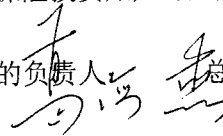

编制单位：合众人寿保险股份有限公司

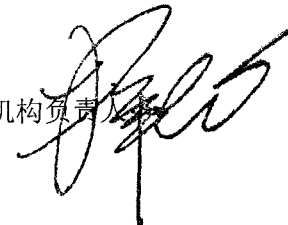
单位：人民币元

项目	附注	稳健型投资账户	平衡型投资账户	进取型投资账户	稳健收益型投资账户	合计
<b>资产</b>						
货币资金	1	209,495	127,196	174,873	609,993	1,121,557
应收利息		61	27	50	713,881	714,019
应收股利		6,654	1,635			8,289
交易性金融资产	2	1,888,881	1,126,039	2,021,000	34,197,358	39,233,278
应收款项投资	3				62,000,000	62,000,000
<b>资产合计</b>		<b>2,105,091</b>	<b>1,254,897</b>	<b>2,195,923</b>	<b>97,521,232</b>	<b>103,077,143</b>
<b>负债及净资产</b>						
<b>负债</b>						
卖出回购金融资产款					4,700,000	4,700,000
应付利息					296	296
应交税费		18,890	53,109	142,618		214,617
应付管理费		35,870	36,843	66,480	637,934	777,127
应付托管费					22,855	22,855
应付佣金		3,602	6,612	7,474		17,688
其他应付款		12,243	10,719	33,771	63,064	119,797
<b>负债合计</b>		<b>70,605</b>	<b>107,283</b>	<b>250,343</b>	<b>5,424,149</b>	<b>5,852,380</b>
<b>净资产</b>						
投资账户持有人净投入资金	4	-4,971,038	2,594,758	4,511,481	80,543,943	82,679,144
投资账户累计净收益	5	7,005,524	-1,447,144	-2,565,901	11,553,140	14,545,619
<b>净资产合计</b>	6	<b>2,034,486</b>	<b>1,147,614</b>	<b>1,945,580</b>	<b>92,097,083</b>	<b>97,224,763</b>
<b>负债及净资产合计</b>		<b>2,105,091</b>	<b>1,254,897</b>	<b>2,195,923</b>	<b>97,521,232</b>	<b>103,077,143</b>

载于第7页至第17页的附注为本投资连结保险投资账户专题财务报表的组成部分

后附第3页至第6页的投资连结保险投资账户专题财务报表由以下人士签署

法定代表人  主管会计工作的负责人  总精算师 

会计机构负责人 

# 投资连结保险投资账户资产负债表

2014年12月31日

编制单位：合众人寿保险股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	稳健型投资账户	平衡型投资账户	进取型投资账户	稳健收益型投资账户	合计
<b>资产</b>						
货币资金	1	123,800	56,919	155,358	496,572	832,649
应收利息		18,645	20	34	660,256	678,955
交易性金融资产	2	3,427,169	3,015,938	5,462,604	28,461,844	40,367,555
应收款项投资	3				62,000,000	62,000,000
资产合计		3,569,614	3,072,877	5,617,996	91,618,672	103,879,159
<b>负债及净资产</b>						
<b>负债</b>						
应交税费		9,398				9,398
应付管理费		63,126	62,431	119,077	475,117	719,751
应付佣金		1,182	4,240	4,238		9,660
其他应付款		22,176	15,019	42,877	18,867	98,939
负债合计		95,882	81,690	166,192	493,984	837,748
<b>净资产</b>						
投资账户持有人净投入资金	4	-3,237,911	5,290,215	10,199,444	86,972,207	99,223,955
投资账户累计净收益	5	6,711,643	-2,299,028	-4,747,640	4,152,481	3,817,456
净资产合计	6	3,473,732	2,991,187	5,451,804	91,124,688	103,041,411
负债及净资产合计		3,569,614	3,072,877	5,617,996	91,618,672	103,879,159

载于第7页至第17页的附注为本投资连结保险投资账户专题财务报表的组成部分

# 投资连结保险投资账户投资收益表

2015 年度

编制单位：合众人寿保险股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2015 年度				合计
		稳健型投资 账户	平衡型投资 账户	进取型投资 账户	稳健收益型投 资账户	
<b>账户收益</b>						
交易性金融资产净收益	1	517,336	1,007,358	2,542,046	1,068,707	5,135,447
应收款项投资净收益	2				6,324,000	6,324,000
买入返售和卖出回购净收入						
公允价值变动损益		-179,673	-70,456	-161,639	767,064	355,296
货币资金利息收入		1,757	1,005	1,815	5,754	10,331
<b>账户收益合计</b>		<b>339,420</b>	<b>937,907</b>	<b>2,382,222</b>	<b>8,165,525</b>	<b>11,825,074</b>
<b>账户费用</b>						
营业税金及附加		19,232	53,109	142,618		214,959
投资账户资产管理费		35,870	36,843	66,480	637,934	777,127
投资账户资产托管费					45,616	45,616
银行交易费		371	371	491	435	1,668
利息支出					36,683	36,683
其他费用		-9,934	-4,300	-9,106	44,198	20,858
<b>账户费用合计</b>		<b>45,539</b>	<b>86,023</b>	<b>200,483</b>	<b>764,866</b>	<b>1,096,911</b>
<b>净收益</b>		<b>293,881</b>	<b>851,884</b>	<b>2,181,739</b>	<b>7,400,659</b>	<b>10,728,163</b>

项目	附注	2014 年度				合计
		稳健型投资 账户	平衡型投资 账户	进取型投资 账户	稳健收益型投 资账户	
<b>账户收益</b>						
交易性金融资产净收益	1	269,448	89,760	-4,686	573,055	927,577
应收款项投资净收益	2				3,686,422	3,686,422
买入返售和卖出回购净收入					29,629	29,629
公允价值变动损益		457,187	274,661	927,103	366,327	2,025,278
货币资金利息收入		837	1,710	1,612	9,151	13,310
<b>账户收益合计</b>		<b>727,472</b>	<b>366,131</b>	<b>924,029</b>	<b>4,664,584</b>	<b>6,682,216</b>
<b>账户费用</b>						
营业税金及附加		1,190				1,190
投资账户资产管理费		85,302	77,450	161,954	511,390	836,096
银行交易费		491	336	603	712	2,142
<b>账户费用合计</b>		<b>86,983</b>	<b>77,786</b>	<b>162,557</b>	<b>512,102</b>	<b>839,428</b>
<b>净收益</b>		<b>640,489</b>	<b>288,345</b>	<b>761,472</b>	<b>4,152,482</b>	<b>5,842,788</b>

载于第 7 页至第 17 页的附注为本投资连结保险投资账户专题财务报表的组成部分

# 投资连结保险投资账户净资产变动表

2015 年度

编制单位：合众人寿保险股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2015 年度				合计
		稳健型投资账户	平衡型投资账户	进取型投资账户	稳健收益型投资账户	
净资产总额						
上年余额		3,473,732	2,991,187	5,451,804	91,124,688	103,041,411
公司投入启动资金						
投保人投入资金					138,028	138,028
投保人赎回资金		1,733,127	2,695,457	5,687,963	6,566,292	16,682,839
退保和部分领取手续费	1					
本期投资账户净收益		293,881	851,884	2,181,739	7,400,659	10,728,163
期末余额		2,034,486	1,147,614	1,945,580	92,097,083	97,224,763

项目	附注	2014 年度				合计
		稳健型投资账户	平衡型投资账户	进取型投资账户	稳健收益型投资账户	
净资产总额						
上年余额		4,860,460	3,510,566	7,510,445		15,881,471
公司投入启动资金					80,000,000	80,000,000
投保人投入资金					7,035,704	7,035,704
投保人赎回资金		2,027,217	807,724	2,820,113	63,497	5,718,551
退保和部分领取手续费	1					
本期投资账户净收益		640,489	288,345	761,472	4,152,481	5,842,787
期末余额		3,473,732	2,991,187	5,451,804	91,124,688	103,041,411

载于第 7 页至第 17 页的附注为本投资连结保险投资账户专题财务报表的组成部分



# 合众人寿保险股份有限公司

## 投资连结保险投资账户

### 财务报表附注

2015 年度

金额单位：人民币元

#### 一、基本情况

##### (一) 公司基本情况

合众人寿保险股份有限公司(以下简称公司或本公司)于2005年1月26日经中国保险监督管理委员会(以下简称“中国保监会”)批准,由北京永泰房地产开发有限公司等六家公司发起设立,设立时注册资本为人民币30,000万元。本公司分别于2005年2月23日及2月24日取得中国保监会颁发的第[0000612]号中华人民共和国保险公司法人许可证及国家工商行政管理总局颁发的1000001003942号企业法人营业执照。经中国保监会批准,本公司分别于2006年、2007年、2009年、2010年、2012年、2014年和2015年增加注册资本人民币12,000万元、人民币24,658万元、人民币91,321.46万元、人民币15,000万元、人民币105,297.54万元、人民币12,500万元和人民币50,000万元,现持有统一社会信用代码为91420000710933227F的营业执照,注册资本340,777万元。

本公司在湖北、山东、北京、黑龙江、浙江、湖南、安徽、河南、江苏、上海、河北、广东、内蒙古、江西、宁夏、青岛、天津、陕西、新疆、大连、四川、福建、山西、广西、辽宁、吉林设立有26家分公司。

本公司主要从事人寿保险、健康保险、意外伤害保险等各类人身保险业务;上述业务的再保险业务;国家法律、法规允许的保险资金运用业务;经中国保监会批准的其他业务。

##### (二) 投资连结保险投资账户基本情况

本公司的投资连结保险投资账户(以下简称“投资连结账户”)是依照中国保监会颁布的《投资连结保险管理暂行办法》(保监发[2000]26号)等有关规定,并经向中国保监会批准后设立的。投资连结账户由本公司管理并进行独立核算。投资连结保险的投资渠道为银行存款、中国依法公开发行上市的证券投资基金及中国保监会允许投资的其他金融工具。

本公司于2007年11月2日经中国保监会批准(保监寿险[2007]1414号)开办投资连结保险业务,并于2008年1月10日建立稳健型、平衡型和进取型三个投资账户。2014年3

月 26 日，经中国保监会批准（保监许可（2014）264 号），新建立稳健收益型投资账户。

### 1. 稳健型投资账户

主要投资工具：主要投资于债券型基金、股票型基金、新股申购、可转债和可分离债一级市场申购等中国保监会批准的投资工具。

投资策略：该账户的投资策略是被动式运作，不做时机选择，通过较低仓位的权益类资产和较高仓位的固定收益类资产配置，使投资者在承受较低风险的情况下，获得稳定的、高于银行存款和货币市场基金的投资回报。

投资组合限制：该账户资产配置比例为固定收益类资产不低于 90%，权益类 0-10%，0-10% 的权益类投资重点配置指数型开放式基金。

主要投资风险：本账户的主要风险包括股票市场风险、基金市场风险、利率风险及企业债券信用风险等风险。

### 2. 平衡型投资账户

主要投资工具：主要投资于债券型基金、股票型基金、股票、银行存款等中国保监会批准的投资工具。

投资策略：被动式投资，原则上不择时交易。在投保人风险承受能力相对较强的前提下，通过固定收益类资产和权益类资产的均衡配置，为投保人获得长期稳健的投资回报。

投资组合限制：账户中固定收益类资产和权益类资产比例大致为 1：1；权益类资产主要为股票型基金，固定收益类资产主要为债券型基金。

主要投资风险：本账户的主要风险包括股票市场风险、基金市场风险、利率风险及企业债券信用风险等风险。

### 3. 进取型投资账户

主要投资工具：本账户投资于国债与金融债、股票型基金、股票。

投资策略：本账户适合于风险承受能力强、以获取长期超额回报为目的的投资者。主要采取自下而上的策略精选基金和个股，通过投资于一些不断发展壮大的上市公司以及一些具有优秀选股能力的基金，来分享中国经济的快速成长以及中国资产在世界范围内的重估。本组合主要采取“买入并持有”策略，结合适度的仓位控制，通过定期分析研究资产所处的宏观环境及微观环境的变动，对组合中的资产结构进行调整，以规避市场风险。

投资组合限制：股票型基金的持有比例为 0-80%，股票比例不超过 5%，其余配置为债券型基金。

主要投资风险：本账户的主要风险包括股票市场风险、基金市场风险、利率风险及企业

债券信用风险等风险。

#### 4. 稳健收益型投资账户

主要投资工具：本账户投资于国债与金融债、股票型基金、股票。

投资策略：本账户适合于风险承受能力强、以获取长期超额回报为目的的投资者。主要采取自下而上和自上而下相结合的投资策略，通过投资于一些增长确定性较高的上市公司以及一些具有优秀选股能力的基金，来分享中国经济的持续成长。本组合主要采取价值投资策略，结合适度的仓位控制，通过定期分析研究资产所处的宏观环境及微观环境的变动，对组合中的资产结构进行调整，在规避市场风险的同时获取确定性收益。

投资组合限制：股票型基金的持有比例为 0-80%，股票比例不超过 5%，其余配置为固定收益类基金

主要投资风险：本账户的主要风险包括股票市场风险、基金市场风险、利率风险及企业债券信用风险等风险。

## 二、编制基础

本公司投资连结账户专题财务报表是根据中国保监会《投资连结保险管理暂行办法》(保监发[2000]26号)和本公司已向中国保监会报备的《合众人寿保险股份有限公司投资连结保险财务管理办法》等相关规定编制。

投资连结账户专题财务报表编制基础为：

### (一) 资产及负债类

本公司投资连结账户资产负债表中的货币资金、应收利息、交易性金融资产、结算备付金、应付管理费是通过本公司投资连结账户核算的基本财务信息编制。资金在投资连结账户及非投资连结账户之间的划转通过本公司系统内往来和投连账户实收资金科目核算。

### (二) 损益类

本公司投资连结账户投资收益表中的账户收益包括交易性金融资产净收益、公允价值变动损益、利息收入等，按发生额通过本公司投资连结账户核算的基本财务信息编制；交易结算费于发生时按照确定的金额入账；投资账户资产管理费按照投资连结账户价值的一定比例收取；营业税金及附加根据税法和投资连结账户实现的应税投资收益计提及缴纳。

## 三、重要会计政策和会计估计

### (一) 会计期间

投资连结账户的会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## (二) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

## (三) 记账基础及计价原则

投资连结账户以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外，其余均以历史成本为计量基础。如果资产发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

## (四) 估值原则

中国保监会于 2007 年颁布《关于印发投资连结保险万能保险精算规定的通知》(保监寿险[2007]335 号)。根据该项规定的要求，保险公司在评估投资连结账户价值，应先判断投资连结账户处于扩张还是收缩阶段。从长期趋势来看，投资单位的申购数量大于投资单位的赎回数量时，投资账户处于扩张阶段；反之，当投资单位的申购数量小于投资单位的赎回数量时，投资账户处于收缩阶段。

处于扩张阶段账户的总资产包括以账户资产买入价(即市场主体卖出价)计算的所有投资资产的价值，加上假设在账户评估日买入所有投资资产时所发生的交易费用和税金、现金资产、应收已卖出资产收入、应收已公布的红利收入、预提利息收入和其他资产；处于扩张账户的总负债包括应付已买入资产款项、应付税金、应付资产管理费和其他负债。处于扩张阶段账户价值为总资产减去总负债。

处于收缩阶段账户的总资产以账户资产卖出价(即市场主体买入价)计算的所有投资资产的价值，减去假设在账户评估日卖出所有投资资产时发生的交易费用和税金、现金资产、应收已卖出资产收入、应收已公布的红利收入、预提利息收入和其他资产；处于收缩账户的总负债包括应付已买入资产款项、应付税金、应付资产管理费和其他负债。处于收缩阶段账户价值为总资产减去总负债。

本年本公司评估投资连结账户处于收缩阶段，投资连结账户资产以卖出价估值，投资的开放式基金以其公告的基金单位净值估值。投资连结账户资产所对应的负债按账面余额列示。账面余额与市值的差异计入投资账户“公允价值变动”。

## (五) 金融资产的确认、分类及计量

金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认终止确认。

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。本公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产均为交易性金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：(1)取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售或回购；(2)初始确认时属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；(3)属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

交易性金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

#### (六)金融资产的转移

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且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；(3)该金融资产已转移，虽然本公司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，但是放弃了对该金融资产控制。

若本公司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，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照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。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的整体账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将终止确认部分金融资产的账面价值及终止确认部分的对价与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和的差额计入当期损益。

#### (七)收入的确定

交易性金融资产净收益中包括基金买卖差价收益和基金红利收益，基金买卖差价收益在交易日当天入账，基金红利收益在红利公告日入账。

利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

公允价值变动损益于估值日按以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动形成的利得或损失确认，并于相关金融资产卖出或到期时转出计入投资收益。

(八) 营业税金及附加

营业税按当年债券和基金的买卖价差收入和股票红利收入的 5% 税率缴纳。营业税附加包括城市维护建设税及教育费附加等，按营业税的一定比例缴纳。

(九) 投资组合

中国保监会颁布的《投资连结保险管理暂行办法》(保监发[2000]26 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)、《保险机构投资者股票投资管理暂行办法》(保监令[2004]12 号)、《保险机构投资者债券投资管理暂行办法》(保监发[2005]72 号)等有关规定对投资连结账户投资于单一基金占可投资于基金的资产比例、投资于单一基金占该基金份额的比例、投资于国有商业银行存款、国债资金的比例以及投资于股票的比例等作出规定。本公司投资连结账户按照上述规定以及本公司精选投资连结保险产品(A/B 款)说明书中列示的投资组合限制等进行投资。

**四、财务报表项目注释**

(一) 资产负债表项目注释

1. 货币资金

各投资账户货币资金明细如下：

项目	2015 年 12 月 31 日				合计
	稳健型投资 账户	平衡型投资 账户	进取型投资 账户	稳健收益型投 资账户	
银行存款	209,038	126,779	174,095	58,521	568,433
交易保证金	457	417	778	482	2,134
结算备付金				550,990	550,990
合计	209,495	127,196	174,873	609,993	1,121,557
项目	2014 年 12 月 31 日				合计
	稳健型投资 账户	平衡型投资 账户	进取型投资 账户	稳健收益型投 资账户	

净资产总额（减假设费用和税金）	3,473,732	2,991,187	5,451,804	91,124,688	103,041,411
投资单位数	2,553,958	3,659,434	6,898,628	86,945,503	100,057,523
每一投资账户单位的净值	1.3601	0.8173	0.7902	1.0481	

(二) 投资收益表项目注释

1. 交易性金融资产净收益/（亏损）

项目	2015年12月31日				
	稳健型投资 账户	平衡型投资 账户	进取型投资 账户	稳健收益型 投资账户	合计
基金买卖价差收益	517,336	1,007,358	2,542,046		4,066,740
债券利息收入				1,068,707	1,068,707
交易性金融资产小计	517,336	1,007,358	2,542,046	1,068,707	5,135,447
项目	2014年12月31日				
	稳健型投资 账户	平衡型投资 账户	进取型投资 账户	稳健收益型 投资账户	合计
基金红利收益	71,038	104,333	40,263		215,634
基金买卖价差收益	126,101	-14,573	-44,949		66,579
债券买卖价差收益	39,835			-124	39,711
债券利息收入	32,474			573,179	605,653
交易性金融资产小计	269,448	89,760	-4,686	573,055	927,577

2. 应收款项净收益/（亏损）

项目	2015年12月31日				
	稳健型投资 账户	平衡型投资 账户	进取型投资 账户	稳健收益型 投资账户	合计
应收款项净收益				6,324,000	6,324,000
项目	2014年12月31日				
	稳健型投资	平衡型投资	进取型投资	稳健收益型	合计

项目	稳健型投资 账户	平衡型投资 账户	进取型投资 账户	稳健收益型投 资账户	合计
中融-融德4号				31,000,000	31,000,000
中融-融德5号				31,000,000	31,000,000
合计				62,000,000	62,000,000
2014年12月31日					
项目	稳健型投资 账户	平衡型投资 账户	进取型投资 账户	稳健收益型投 资账户	合计
中融-融德4号				31,000,000	31,000,000
中融-融德5号				31,000,000	31,000,000
合计				62,000,000	62,000,000

#### 4. 投资账户持有人净投入资金

投资账户持有人净投入资金反映投保人依据保险条款转入该账户的资金及公司投入启动资金，并减去投保人赎回的资金和本公司收取的风险保费、保单管理费及账户转换费。以上费用均按单位卖出价折算为单位数，再从投保人的份额中扣除，计入本公司的收入。

2015年12月31日	稳健型投资 账户	平衡型投资 账户	进取型投资 账户	稳健收益型 投资账户	合计
公司投入启动资金	10,000,000	10,000,000	10,000,000	80,000,000	110,000,000
投保人投入资金	67,719,780	17,158,719	63,112,996	7,173,732	155,165,227
投保人/公司赎回资金	-82,893,523	-22,281,486	-66,055,868	-6,629,789	-177,860,666
退保和部分领取手续费	202,705	-2,282,475	-2,545,647		-4,625,417
合计	-4,971,038	2,594,758	4,511,481	80,543,943	82,679,144
2014年12月31日	稳健型投资 账户	平衡型投资 账户	进取型投资 账户	稳健收益型 投资账户	合计
公司投入启动资金	10,000,000	10,000,000	10,000,000	80,000,000	110,000,000
投保人投入资金	67,719,780	17,158,719	63,112,996	7,035,704	155,027,199
投保人/公司赎回资金	-81,160,396	-19,586,029	-60,367,905	-63,497	-161,177,827
退保和部分领取手续费	202,705	-2,282,475	-2,545,647		-4,625,417



合计	-3,237,911	5,290,215	10,199,444	86,972,207	99,223,955
----	------------	-----------	------------	------------	------------

5. 投资账户累计净收益

2015年12月31日	稳健型投资 账户	平衡型投资 账户	进取型投资 账户	稳健收益型投 资账户	合计
累计已实现净收益	6,805,652	-1,626,315	-3,142,421	10,419,749	12,456,665
未实现利得	199,872	179,171	576,520	1,133,391	2,088,954
合计	7,005,524	-1,447,144	-2,565,901	11,553,140	14,545,619
2014年12月31日	稳健型投资 账户	平衡型投资 账户	进取型投资 账户	稳健收益型投 资账户	合计
累计已实现净收益	6,332,098	-2,548,655	-5,485,799	3,786,154	2,083,798
未实现利得	379,545	249,627	738,159	366,327	1,733,658
合计	6,711,643	-2,299,028	-4,747,640	4,152,481	3,817,456

6. 每一投资账户单位的净值

2015年12月31日	稳健型投资 账户	平衡型投资 账户	进取型投资 账户	稳健收益型 投资账户	合计
净资产总额	2,024,923	1,143,685	1,936,965	92,187,331	97,292,904
减：假设交易费用	-9,563	-3,929	-8,615	90,248	68,141
净资产总额（减假 设费用和税金）	2,034,486	1,147,614	1,945,580	92,097,083	97,224,763
投资单位数	1,343,775	1,097,629	1,748,538	81,012,810	85,202,752
每一投资账户 单位的净值	1.5140	1.0455	1.1126	1.1369	
2014年12月31日	稳健型投资 账户	平衡型投资 账户	进取型投资 账户	稳健收益型 投资账户	合计
净资产总额	3,495,908	3,006,206	5,494,681	91,143,555	103,140,350
减：假设交易费用	22,176	15,019.07	42,876.85	18,867	98,939

净资产总额（减假设费用和税金）	3,473,732	2,991,187	5,451,804	91,124,688	103,041,411
投资单位数	2,553,958	3,659,434	6,898,628	86,945,503	100,057,523
每一投资账户单位的净值	1.3601	0.8173	0.7902	1.0481	

(二) 投资收益表项目注释

1. 交易性金融资产净收益/（亏损）

项目	2015年12月31日				
	稳健型投资 账户	平衡型投资 账户	进取型投资 账户	稳健收益型 投资账户	合计
基金买卖价差收益	517,336	1,007,358	2,542,046		4,066,740
债券利息收入				1,068,707	1,068,707
交易性金融资产小计	517,336	1,007,358	2,542,046	1,068,707	5,135,447
项目	2014年12月31日				
	稳健型投资 账户	平衡型投资 账户	进取型投资 账户	稳健收益型 投资账户	合计
基金红利收益	71,038	104,333	40,263		215,634
基金买卖价差收益	126,101	-14,573	-44,949		66,579
债券买卖价差收益	39,835			-124	39,711
债券利息收入	32,474			573,179	605,653
交易性金融资产小计	269,448	89,760	-4,686	573,055	927,577

2. 应收款项净收益/（亏损）

项目	2015年12月31日				
	稳健型投资 账户	平衡型投资 账户	进取型投资 账户	稳健收益型 投资账户	合计
应收款项净收益				6,324,000	6,324,000
项目	2014年12月31日				
	稳健型投资	平衡型投资	进取型投资	稳健收益型	合计

	账户	账户	账户	投资账户	
应收款项净收益				3,686,422	3,686,422

### 3. 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连结账户资产管理费。投资账户资产管理费按照投资连结账户价值的一定比例收取，并从投资连结账户价值中直接扣除。本公司在每个估值日按照一定的比例计提投资账户管理费，实际收取费率如下：

账户	年费率
稳健型投资账户	1.50%
平衡型投资账户	2.00%
进取型投资账户	2.00%
稳健收益型投资账户	0.70%

### (三) 净资产变动表项目注释

#### 退保和部分领取的手续费

退保费和部分领取的手续费为在保险责任生效后退保或部分领取保单账户价值时，按照退保金额和部分领取金额的一定比例收取的手续费。在保险责任生效后四年内退保或部分领取保单账户价值的手续费比例，第一至四年保单年度分别为 4%、3%、2%、1%，保险责任生效满四个年度后退保或部分领取保单账户价值，不再收取手续费。

合众人寿保险股份有限公司

二〇一六年四月八日