

招商信诺人寿保险有限公司

个人投资连结寿险产品先锋 A 型独立账户、和谐 A 型独立账户、
添利 A 型独立账户、货币 A 型独立账户、锐取 A 型独立账户和
灵动 A 型独立账户

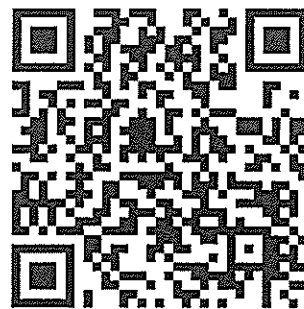
2018 年度财务报表及专项审计报告



普华永道

防伪编号：2019041048995754887

普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）已签



微信扫一扫查询真伪

报告文号：普华永道中天特审字(2019)第0640号
委托单位：招商信诺人寿保险有限公司
被审验单位名称：招商信诺人寿保险有限公司
被审单位所在地：深圳市
事务所名称：普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
报告类型：其他专项审计
报告日期：2019-04-10
报备日期：2019-04-10
签名注册会计师：黄晨 张炼

招商信诺人寿保险有限公司

招商信诺人寿保险有限公司个人投资连结寿 险产品先锋A型独立账户、和谐A型独立账户、 添利A型独立账户、货币A型独立账户、锐 取A型独立账户和灵动A型独立账户2018年度 财务报表及专项审计报告

事务所名称：普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
事务所电话：021-23238888
传真：
通信地址：
电子邮件：miranda.zhou@cn.pwc.com
事务所网址：

如对上述报备资料有疑问，请与深圳市注册会计师协会秘书处联系。
防伪查询电话号码：0755-83515412
防伪技术支持电话：0755-82733911
防伪查询网址：<http://check.szicpa.org>



深圳注协

招商信诺人寿保险有限公司

个人投资连结寿险产品先锋 A 型独立账户、和谐 A 型独立账户、
添利 A 型独立账户、货币 A 型独立账户、锐取 A 型独立账户和灵动 A 型独立账户

2018 年度财务报表及专项审计报告

内 容	页 码
审 计 报 告	1 - 4
资 产 负 债 表	5 - 6
投 资 收 益 表	7 - 8
净 资 产 变 动 表	9 - 10
财 务 报 表 附 注	11 - 21

审计报告

普华永道中天特审字(2019)第 0640 号
(第一页, 共四页)

招商信诺人寿保险有限公司董事会:

一、 审计意见

(一) 我们审计的内容

我们审计了招商信诺人寿保险有限公司(以下简称“贵公司”)个人投资连结寿险产品先锋 A 型独立账户、和谐 A 型独立账户、添利 A 型独立账户、货币 A 型独立账户、锐取 A 型独立账户和灵动 A 型独立账户(以下简称“独立账户”)的财务报表, 包括 2018 年 12 月 31 日的资产负债表, 2018 年度的投资收益表和净资产变动表以及财务报表附注(以下简称“独立账户财务报表”)。

(二) 我们的意见

我们认为, 后附的独立账户财务报表在所有重大方面按照独立账户财务报表附注 2 所述的编制基础编制。

二、 形成审计意见的基础

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。审计报告的“注册会计师对独立账户财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。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。

按照中国注册会计师职业道德守则, 我们独立于贵公司, 并履行了职业道德方面的其他责任。



三、 编制基础及使用和分发的限制

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 2 关于编制基础的说明。贵公司管理层编制独立账户财务报表是为了遵循原中国保险监督管理委员会的规定, 因此, 独立账户财务报表可能不适用于其他用途。本报告仅向贵公司董事会出具, 供其报送中国银行保险监督管理委员会使用, 不得用作任何其他目的。未经我们书面同意, 本报告不得分发给除中国银行保险监督管理委员会以外的其他机构或人员。本段内容不影响已发表的审计意见。

四、 管理层和治理层对独立账户财务报表的责任

贵公司管理层负责按照独立账户财务报表附注 2 所述的编制基础编制独立账户财务报表, 并设计、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。

在编制独立账户财务报表时, 管理层负责评估贵公司的持续经营能力, 披露与持续经营相关的事项(如适用), 并运用持续经营假设, 除非管理层计划清算贵公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

五、 注册会计师对独立账户财务报表审计的责任

我们的目标是对独立账户财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证, 并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证, 但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致, 如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响独立账户财务报表使用者依据独立账户财务报表作出的经济决策, 则通常认为错报是重大的。

五、 注册会计师对独立账户财务报表审计的责任(续)

在按照审计准则执行审计工作的过程中, 我们运用职业判断, 并保持职业怀疑。同时, 我们也执行以下工作:

(一)识别和评估由于舞弊或错误导致的独立账户财务报表重大错报风险; 设计和实施审计程序以应对这些风险, 并获取充分、适当的审计证据, 作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上, 未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(二)了解与审计相关的内部控制, 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。

(三)评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四)对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时, 根据获取的审计证据, 就可能导致对贵公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性, 审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意独立账户财务报表中的相关披露; 如果披露不充分, 我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而, 未来的事项或情况可能导致贵公司不能持续经营。



普华永道

普华永道中天特审字(2019)第 0640 号
(第四页, 共四页)

五、 注册会计师对独立账户财务报表审计的责任(续)

(五)评价独立账户财务报表的总体列报、结构和内容(包括披露)。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通, 包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

普华永道中天
会计师事务所(特殊普通合伙)



中国·上海市
2019 年 4 月 10 日

注册会计师



黄 晨

注册会计师



张 炼

招商信诺人寿保险有限公司

个人投资连结寿险产品 A 型独立账户

资产负债表

2018 年 12 月 31 日

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

2018 年 12 月 31 日									
附注	先锋 A 型 独立账户	和谐 A 型 独立账户	添利 A 型 独立账户	货币 A 型 独立账户	锐取 A 型 独立账户	灵动 A 型 独立账户	冷静期		
流动资产									
货币资金	2,925,732	2,497,885	766,209	1,660,891	6,280,783	1,099,437	-		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	388,176,585	51,187,670	58,475,056	124,999,214	90,202,365	32,961,427	-		
买入返售金融资产	-	-	-	-	40,000,000	-	-		
应收利息	2,553	1,755	3,110	960	(13,995)	(3,687)	-		
应收基金红利	58,748	7,288	1,536	107,230	-	-	-		
其他应收款	-	-	-	-	42,019,025	29,945,485	-		
内部往来	-	-	-	2,154,210	120,297	645,135	31,039		
资产合计	391,163,618	53,694,598	59,245,911	128,922,505	178,608,475	64,647,797	31,039		
负债									
应付资产管理费	169,603	23,113	25,212	53,881	271,838	99,396	-		
其他负债	-	-	-	-	237,879	88,477	-		
内部往来	1,557,868	2,614,129	28,417	-	-	-	-		
负债合计	1,727,471	2,637,242	53,629	53,881	509,717	187,873	-		
净资产	389,436,147	51,057,356	59,192,282	128,868,624	178,098,758	64,459,924	31,039		
独立账户持有人权益									
独立账户持有人投入资金	(154,269,818)	(85,864,385)	(46,925,122)	22,776,044	(184,331,963)	66,954,965	31,039		
期末累计净收益	543,705,965	136,921,741	106,117,404	106,092,580	362,430,721	(2,495,041)	-		
独立账户持有人权益	389,436,147	51,057,356	59,192,282	128,868,624	178,098,758	64,459,924	31,039		
独立账户单位数	321,582,285.1197	53,954,724.5060	42,228,923.7426	90,867,736.2713	119,770,516.6644	38,442,225.6500	-		
每一独立账户单位的净资产	1.2110	0.9463	1.4017	1.4182	1.4870	1.6768	-		

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人: 赖军

会计机构负责人: 罗卓斌

精算负责人: 蔡康和

招商信诺人寿保险有限公司

个人投资连结寿险产品 A 型独立账户
资产负债表
2017 年 12 月 31 日
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

2017 年 12 月 31 日						
附注	先锋 A 型 独立账户	和谐 A 型 独立账户	添利 A 型 独立账户	货币 A 型 独立账户	锐取 A 型 独立账户	灵动 A 型 独立账户
流动资产						冷静期
货币资金	3,046,870	2,729,636	260,293	1,666,832	9,063,349	5,060,601
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	532,190,995	67,494,906	67,989,734	166,993,183	223,766,742	78,849,166
买入返售金融资产	-	-	-	-	39,000,000	12,500,000
应收利息	4,051	820	6	34	(10,515)	115,643
应收基金红利	59,154	5,667	1,610	168,492	-	-
其他应收款	-	-	-	-	6,191,754	1,511,222
内部往来	3,398,125	(440,398)	(434,063)	(7,534,881)	2,631,598	40,961
资产合计	538,699,195	69,790,631	67,817,580	161,293,660	280,642,928	98,077,593
负债						
应付资产管理费	226,943	29,257	28,953	72,932	417,267	142,164
其他负债	2,159,320	(21,277)	104,903	-	1,170,627	118,898
负债合计	2,386,263	7,980	133,856	72,932	1,587,894	261,062
净资产	536,312,932	69,782,651	67,683,724	161,220,728	279,055,034	97,816,531
独立账户持有人权益						
独立账户持有人投入资金	(101,594,699)	(79,972,943)	(36,750,595)	59,806,440	(146,744,165)	80,540,313
期末累计净收益	637,907,631	149,755,594	104,434,319	101,414,288	425,799,199	17,276,218
独立账户持有人权益	536,312,932	69,782,651	67,683,724	161,220,728	279,055,034	97,816,531
独立账户单位数	357,396,583,9138	60,013,238,0104	49,682,212,7155	117,484,676,3320	139,702,626,9176	45,082,287,1740
每一独立账户单位的净资产	1.5006	1.1628	1.3623	1.3723	1.9975	2.1697

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人: 赖军

会计机构负责人: 罗卓斌

精算负责人: 蔡廉和

招商信诺人寿保险有限公司

个人投资连结寿险产品 A 型独立账户
2018 年度投资收益表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	附注	2018 年度						冷静期
		先锋 A 型 独立账户	和谐 A 型 独立账户	添利 A 型 独立账户	货币 A 型 独立账户	锐取 A 型 独立账户	灵动 A 型 独立账户	
经营收入								
投资收益	13	10,588,706	(5,529,201)	3,834,114	5,495,631	(23,486,957)	(6,977,119)	-
公允价值变动收益/(损失)	14	(99,841,206)	(6,579,777)	(1,754,277)	-	(33,609,781)	(10,300,033)	-
		(89,252,500)	(12,108,978)	2,079,837	5,495,631	(57,096,738)	(17,277,152)	-
经营支出								
独立账户资产管理费及保单管理费	16	(2,516,832)	(352,571)	(341,130)	(754,843)	(4,012,047)	(1,436,541)	-
其他支出	18	(2,432,334)	(372,304)	(55,622)	(62,496)	(2,259,693)	(1,057,566)	-
		(4,949,166)	(724,875)	(396,752)	(817,339)	(6,271,740)	(2,494,107)	-
本期净收益		(94,201,666)	(12,833,853)	1,683,085	4,678,292	(63,368,478)	(19,771,259)	-

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人: 赖军

会计机构负责人: 罗卓斌

精算负责人: 蔡廉和

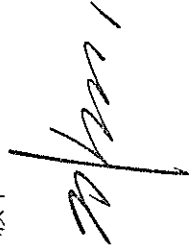
招商信诺人寿保险有限公司

个人投资连结寿险产品 A 型独立账户
2017 年度投资收益表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

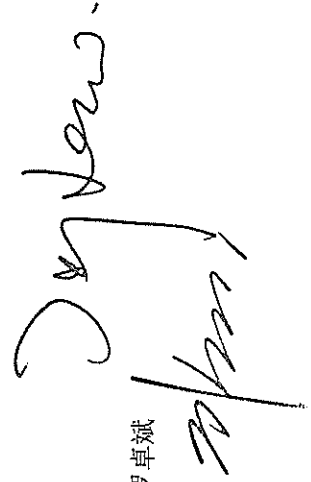
	附注	2017 年度					冷静期
		先锋 A 型 独立账户	和谐 A 型 独立账户	添利 A 型 独立账户	货币 A 型 独立账户	锐取 A 型 独立账户	灵动 A 型 独立账户
经营收入							
投资收益	13	71,939,525	12,409,172	1,566,576	8,056,234	22,543,183	4,930,988
公允价值变动收益(损失)	14	24,610,501	(3,582,747)	849,723	-	20,130,555	6,190,955
		96,550,026	8,826,425	2,416,299	8,056,234	42,673,738	11,121,943
经营支出							
独立账户资产管理费及保单管理费	16	(2,916,938)	(397,852)	(407,778)	(1,065,295)	(5,622,637)	(1,792,824)
其他支出	18	(1,295,731)	(199,060)	(64,829)	(324,302)	(2,296,018)	(1,335,162)
		(4,212,669)	(596,912)	(472,607)	(1,389,597)	(7,918,655)	(3,127,986)
本期净收益		92,337,357	8,229,513	1,943,692	6,666,637	34,755,083	7,993,957

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：赖军



会计机构负责人：罗卓斌



精算负责人：蔡康和



招商信诺人寿保险有限公司

个人投资连结寿险产品 A 型独立账户
2018 年度净资产变动表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

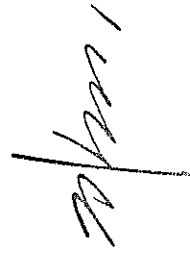
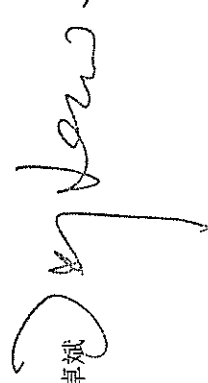
附注	2018 年度					
	先锋 A 型 独立账户	和谐 A 型 独立账户	添利 A 型 独立账户	货币 A 型 独立账户	锐取 A 型 独立账户	灵动 A 型 独立账户
年初独立账户持有人投入资金	(101,594,699)	(79,972,943)	(36,750,595)	59,806,440	(146,744,165)	80,540,313
本期投保人投入资金-退出资金	(51,492,575)	(5,616,214)	(9,922,504)	(36,947,782)	(37,583,779)	(13,553,503)
风险保费	(1,182,544)	(275,228)	(252,023)	(82,614)	(4,019)	(31,845)
年末独立账户持有人投入资金	(154,269,818)	(85,864,385)	(46,925,122)	22,776,044	(184,331,963)	66,954,965
年初累计净收益	637,907,631	149,755,594	104,434,319	101,414,288	425,799,199	17,276,218
本年净收益	(94,201,666)	(12,833,853)	1,683,085	4,678,292	(63,368,478)	(19,771,259)
年末累计净收益	543,705,965	136,921,741	106,117,404	106,092,580	362,430,721	(2,495,041)
年末净资产	389,436,147	51,057,356	59,192,282	128,868,624	178,098,758	64,459,924
						31,039

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人: 赖军

会计机构负责人: 罗卓斌

精算负责人: 蔡廉和


招商信诺人寿保险有限公司

个人投资连结寿险产品 A 型独立账户
2017 年度净资产变动表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

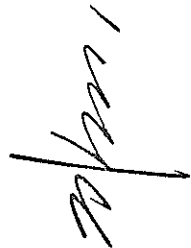
附注	2017 年度					
	先锋 A 型 独立账户	和谐 A 型 独立账户	添利 A 型 独立账户	货币 A 型 独立账户	锐取 A 型 独立账户	灵动 A 型 独立账户
年初独立账户持有人投入资金	3,234,220	(65,246,120)	(19,493,783)	136,865,849	(32,503,882)	95,882,166
本期投保人投入资金-退出资金	(103,640,293)	(14,452,568)	(17,000,781)	(76,976,265)	(114,236,212)	(15,306,638)
风险保费	(1,188,626)	(274,255)	(256,031)	(83,144)	(4,071)	(35,215)
年末独立账户持有人投入资金	(101,594,699)	(79,972,943)	(36,750,595)	59,806,440	(146,744,165)	80,540,313
年初累计净收益	545,570,274	141,526,081	102,490,627	94,747,651	391,044,116	9,282,261
本年净收益	92,337,357	8,229,513	1,943,692	6,666,637	34,755,083	7,993,957
年末累计净收益	637,907,631	149,755,594	104,434,319	101,414,288	425,799,199	17,276,218
年末净资产	536,312,932	69,782,651	67,683,724	161,220,728	279,055,034	97,816,531
						37,363

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：赖军

会计机构负责人：罗卓斌

精算负责人：蔡廉和



招商信诺人寿保险有限公司

个人投资连结寿险产品 A 型独立账户

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

1 投资连结保险独立账户简介

招商信诺人寿保险有限公司(以下简称“本公司”)的个人投资连结寿险产品先锋 A 型独立账户、和谐 A 型独立账户、添利 A 型独立账户和货币 A 型独立账户设立于 2007 年 8 月 1 日, 锐取 A 型独立账户设立于 2010 年 3 月 8 日, 灵动 A 型独立账户设立于 2011 年 9 月 7 日。以下合称该六个独立账户为“A 型独立账户”。

A 型独立账户是依照原中国保险监督管理委员会(以下简称“原中国保监会”)颁发的《投资连结保险管理暂行办法》等有关规定和招商信诺“步步为赢”投资连结保险、招商信诺趸缴型“步步为赢”投资连结保险、招商信诺智富赢家投资连结保险(A 款)、招商信诺智富赢家投资连结保险(B 款)、招商信诺智富赢家投资连结保险(C 款)、招商信诺智富赢家投资连结保险(D 款)、招商信诺“步步为赢”II 代投资连结保险、招商信诺智汇赢家投资连结保险(A 款)、招商信诺智汇赢家投资连结保险(B 款)、招商信诺聚富赢家投资连结保险、招商信诺创富投资连结保险、招商信诺轻松赢投资连结保险、招商信诺丰利年年投资连结保险、招商信诺丰硕年年投资连结保险、招商信诺运筹帷幄终身寿险(投资连结型)和招商信诺运筹帷幄终身寿险(B 款)(投资连结型)的有关条款设立。

A 型独立账户由本公司财务部负责管理和核算。A 型独立账户主要投资于银行存款、依法在中华人民共和国(以下简称“中国”)公开发行上市的证券投资基金及原中国保监会允许投资的其他金融工具。

先锋 A 型独立账户: 遴选优质股票型和混合型基金、追求长期的独立账户增值。

和谐 A 型独立账户: 遴选优质混合型基金、追求当期收益和长期资本增值相平衡。

添利 A 型独立账户: 遴选优质债券型基金、追求较高水平和稳定的当期收益。

货币 A 型独立账户: 遴选优质货币型开放式基金, 追求其他类型开放式基金而言更高层次的本金安全和投资风险水平相适应的当期收益。

锐取 A 型独立账户: 遴选优质股票、股票型基金和混合性基金、债券、现金及现金等价物等不同类型金融资产上灵活配置、精选券种, 捕捉不同市场不同阶段中的不同投资机会, 以追求账户资产的中长期稳健增值。

灵动 A 型独立账户: 遴选优质股票、股票型基金和混合性基金、债券、现金及现金等价物等不同类型金融资产上灵活配置、精选券种, 捕捉不同市场不同阶段中的不同投资机会, 以追求账户资产的中长期稳健增值。

本账户的投资回报可能受到政治经济风险、市场风险、利率风险、通货膨胀等多项风险因素的影响, 但股票市场风险、债券市场风险和基金市场风险是影响本账户投资回报的主要风险。

招商信诺人寿保险有限公司

个人投资连结寿险产品 A 型独立账户

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

2 财务报表编制基准

本独立账户的财务报表根据原中国保监会发布的《中国保监会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)、《投资连结保险精算规定》(保监寿险[2007]335 号)和下述附注 3 主要会计政策，参照中华人民共和国财政部 2006 年 2 月及以后期间颁布的企业会计准则(包括基本准则、具体准则、应用指南和其他相关规定)编制的 2018 年度财务报表及有关财务会计记录为基础而编制的。

本独立账户的财务报表以独立账户持续经营为基础列报，公允反映了独立账户于 2018 年 12 月 31 日的财务状况以及 2018 年度的投资收益和净资产变动情况。

本公司将下述附注 3 所列示的主要会计政策在本独立账户财务报表所涵盖的各会计期间中一贯地采用。

3 重要会计政策

(a) 会计年度

本独立账户的会计年度为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

(b) 记账本位币

本独立账户以人民币为记账本位币。

(c) 记账基础和计价原则

本独立账户会计核算以权责发生制为记账基础；除开放式证券投资基金投资按公告的基金单位净值在账户计价日进行调整外，其余均以历史成本为计价原则。如果发生资产减值，则计提相应的资产减值准备。

(d) 现金及现金等价物

现金及现金等价物是指库存现金、可随时用于支付的存款，以及持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

招商信诺人寿保险有限公司

个人投资连结寿险产品 A 型独立账户
2018 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

3 主要会计政策(续)

(e) 金融工具

(i) 金融资产

金融资产于初始确认时分类为: 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于本独立账户对金融资产的持有意图和持有能力。

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持有目的为短期内出售的金融资产。本独立账户以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产为在各基金管理公司及代理机构交易的证券投资基金和股票。

证券投资基金投资按估值日公告的基金单位净值进行估值和调整, 调整结果计入公允价值变动损益; 在资产持有期间所取得的利息或现金红利以及在处置时产生的处置损益, 计入当期损益; 出售时成本按移动加权平均法计算。开放式基金在封闭期内的, 以取得时的实际成本估值。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产于本公司成为金融工具合同的一方时, 按公允价值在资产负债表内确认。取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动作为公允价值变动损益计入当期损益; 在资产持有期间所取得的利息或现金股利以及处置时产生的处置损益计入当期损益。

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外, 本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查, 如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的, 计提减值准备。

金融资产满足下列条件之一的, 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, 且本独立账户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; 或者(3) 该金融资产已转移, 虽然本独立账户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。

金融资产终止确认时, 其账面价值与收到的对价以及原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和的差额, 计入当期损益。

招商信诺人寿保险有限公司

个人投资连结寿险产品 A 型独立账户

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

3 主要会计政策(续)

(f) 买入返售和卖出回购金融资产

买入返售业务按发生时实际支付的款项入账，并在资产负债表中确认。买入返售的标的资产在表外作备查登记。买入返售业务的买卖差价按实际利率法在返售期间内确认为利息收入。

(g) 收入的确认

收入在经济利益很可能流入本公司独立账户且金额能够可靠计量，并同时满足下列条件时予以确认。

经营收入主要包括投资收益和公允价值变动损益。

投资收益

投资收益包含各项投资产生的利息收入、股息收入以及除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产等由于公允价值变动形成的应计入公允价值变动损益之外的已实现利得或损失，减去相关的投资费用。

公允价值变动损益

公允价值变动损益为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失。

其他收入

其他收入主要为本独立账户的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动损失部分所转回的税金及附加。转回金额以将其他负债中以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中同一大类金融商品估值增值部分预提的税金及附加减至零为限。

招商信诺人寿保险有限公司

个人投资连结寿险产品 A 型独立账户

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

4 投资组合

A 型独立账户按照原中国保监会《关于重新修订保险公司投资证券投资基金管理暂行办法的通知》、《投资连结保险管理暂行办法》及投资连结保险合同中有关资产组合比例的规定进行投资。A 型独立账户主要投资于依法在中国公开发行上市的证券投资基金及原中国保监会允许投资的其他金融工具，并将遵守原中国保监会规定的其他限制。

先锋 A 型独立账户：70%-95%投资于股票型和混合型基金，5%-30%投资于现金、货币市场基金、银行存款用于备付需要。

和谐 A 型独立账户：50%-95%投资于混合型基金，5%-50%投资于现金、货币市场基金、银行存款用于备付需要。

添利 A 型独立账户：70%-95%投资于债券型基金，5%-30%投资于现金、货币市场基金、银行存款用于备付需要。

货币 A 型独立账户：95%-100%投资于货币型开放式基金，0%-5%以现金、银行存款方式存放用于备付需要。

锐取 A 型独立账户：股票、股票型基金和混合型基金 $\geq 50\%$ ；现金、固定收益金融工具和债券型基金 0%-50%。

灵动 A 型独立账户：股票、股票型基金和混合型基金 $\geq 20\%$ ；现金、固定收益金融工具和债券型基金 0%-80%。

5 风险保费

风险保费为本公司承担风险保额收取的费用。风险保费按保险合同签发(首期)或保险合同生效日的每月对应日(续期)最近的评估日的投资单位价格，以扣除投资单位数的方式从个人投资账户中扣除。

6 主要税项

本公司独立账户缴纳增值税，就应税投资收益按 6%的税率计算销项税，并由本公司在扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。

税金及附加包括城市维护建设税及教育费附加等，本公司独立账户的税金及附加按增值税的一定比例计缴。

同时，按照原中国保监会的规定，本公司独立账户对于金融资产的未实现资本利得或损失按上述税项及税金附加的计提比例计提或冲回费用，计入当期损益。

招商信诺人寿保险有限公司

个人投资连结寿险产品 A 型独立账户 2018 年度财务报表附注 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

7 冷静期

冷静期为独立账户持有人投入但尚未进入独立账户的资金。

8 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本独立账户的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产明细情况如下：

独立账户	2018 年 12 月 31 日			2017 年 12 月 31 日		
	证券投资	证券投资	合计	证券投资	证券投资	合计
	基金/股票/债券	基金/股票/债券		基金/股票/债券	基金/股票/债券	
	-成本	-估值增值		-成本	-估值增值	
先锋 A 型	452,029,113	(63,852,528)	388,176,585	494,042,996	38,147,999	532,190,995
和谐 A 型	58,122,058	(6,934,388)	51,187,670	67,870,794	(375,888)	67,494,906
添利 A 型	58,480,952	(5,896)	58,475,056	66,136,450	1,853,284	67,989,734
货币 A 型	124,999,214	-	124,999,214	166,993,183	-	166,993,183
锐取 A 型	100,840,544	(10,638,179)	90,202,365	200,795,139	22,971,603	223,766,742
灵动 A 型	36,389,603	(3,428,176)	32,961,427	71,977,309	6,871,857	78,849,166

9 买入返售金融资产

	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	独立账户 锐取 A 型	独立账户 灵动 A 型	独立账户 锐取 A 型	独立账户 灵动 A 型
政府债券回购	40,000,000	-	39,000,000	12,500,000

招商信诺人寿保险有限公司

个人投资连结寿险产品 A 型独立账户
2018 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

10 其他应收款

	2018 年 12 月 31 日	
	独立账户 锐取 A 型	独立账户 灵动 A 型
结算备付金	5,446,418	2,319,897
存出保证金	136,967	48,325
证券清算款	36,435,640	27,577,263
合计	42,019,025	29,945,485

	2017 年 12 月 31 日	
	独立账户 锐取 A 型	独立账户 灵动 A 型
结算备付金	6,092,791	1,437,857
存出保证金	98,963	42,769
证券清算款	-	30,596
合计	6,191,754	1,511,222

11 内部往来

内部往来主要为需于 2018 年 12 月 31 日评估后划出/划入投资连结保险独立账户的资金。

招商信诺人寿保险有限公司

个人投资连结寿险产品 A 型独立账户 2018 年度财务报表附注 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

12 其他负债

2018 年 12 月 31 日					
	独立账户 先锋 A 型	独立账户 和谐 A 型	独立账户 添利 A 型	独立账户 锐取 A 型	独立账户 灵动 A 型
清算交收款	-	-	-	237,879	88,477
合计	-	-	-	237,879	88,477

2017 年 12 月 31 日					
	独立账户 先锋 A 型	独立账户 和谐 A 型	独立账户 添利 A 型	独立账户 锐取 A 型	独立账户 灵动 A 型
待转销项税额	2,159,320	(21,277)	104,903	-	-
清算交收款	-	-	-	1,170,627	118,898
合计	2,159,320	(21,277)	104,903	1,170,627	118,898

13 投资收益

本独立账户投资收益明细如下：

	2018 年度			2017 年度		
	证券投资基金/			证券投资基金/		
	利息收入	股票收益	合计	利息收入	股票收益	合计
独立账户						
先锋 A 型	284,710	10,303,996	10,588,706	116,941	71,822,584	71,939,525
和谐 A 型	75,329	(5,604,530)	(5,529,201)	12,413	12,396,759	12,409,172
添利 A 型	92,487	3,741,627	3,834,114	25,776	1,540,800	1,566,576
货币 A 型	14,653	5,480,978	5,495,631	11,864	8,044,370	8,056,234
锐取 A 型	1,232,230	(24,719,187)	(23,486,957)	2,462,050	20,081,133	22,543,183
灵动 A 型	428,556	(7,405,675)	(6,977,119)	842,300	4,088,688	4,930,988

14 公允价值变动收益/(损失)

本独立账户的公允价值变动收益/(损失)主要为本年度未实现的证券投资基金/股票投资收益/(损失)。

招商信诺人寿保险有限公司

个人投资连结寿险产品 A 型独立账户

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

15 其他收入

其他收入主要为本独立账户的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动损失部分所转回的税金及附加。转回金额以将其他负债中以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中同一大类金融商品估值增值部分预提的税金及附加减至零为限。

16 独立账户资产管理费和保单管理费

先锋 A 型独立账户、和谐 A 型独立账户、添利 A 型独立账户和货币 A 型独立账户资产管理费年费率为 0.5%，锐取 A 型独立账户和灵动 A 型独立账户资产管理费年费率为 1.75%。资产管理费以每日投资账户资产的评估价值为基数计算，于每个评估日从投资账户价值内扣除。

招商信诺趸缴型步步为赢投资连结保险、招商信诺智富赢家投资连结保险(A 款)、招商信诺智富赢家投资连结保险(B 款)、招商信诺轻松赢投资连结保险、招商信诺智富赢家投资连结保险(C 款)、招商信诺智富赢家投资连结保险(D 款)、招商信诺智汇赢家投资连结保险(A 款)、招商信诺智汇赢家投资连结保险(B 款)、招商信诺运筹帷幄终身寿险(投资连结型)及招商信诺运筹帷幄终身寿险(B 款)(投资连结型)无保单管理费。招商信诺“步步为赢”投资连结保险、招商信诺步步为赢 II 代投资连结保险、招商信诺创富投资连结保险、招商信诺聚富赢家投资连结保险、招商信诺丰利年年投资连结保险和招商信诺丰硕年年投资连结保险保单管理费为每月每户 6 元。保单管理费按保险合同签发(首期)或保险合同生效日的每月对应日(续期)的下一评估日按该评估日的投资单位价格，以扣除投资单位数的方式从个人投资账户中扣除。

本独立账户资产管理费和保单管理费列示如下：

	2018 年度			2017 年度		
	独立账户 资产管理费	保单管理费	合计	独立账户 资产管理费	保单管理费	合计
独立账户						
先锋 A 型	2,317,964	198,868	2,516,832	2,700,174	216,764	2,916,938
和谐 A 型	314,016	38,555	352,571	356,095	41,757	397,852
添利 A 型	307,637	33,493	341,130	370,805	36,973	407,778
货币 A 型	713,403	41,440	754,843	1,012,335	52,960	1,065,295
锐取 A 型	3,934,265	77,782	4,012,047	5,523,331	99,306	5,622,637
灵动 A 型	1,427,146	9,395	1,436,541	1,780,320	12,504	1,792,824

招商信诺人寿保险有限公司

个人投资连结寿险产品 A 型独立账户
2018 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

17 税金及附加

税金及附加反映的是本独立账户投资于开放式证券投资基金、股票、债券等之已实现投资损益所计提的税金及附加, 和以本年度已缴纳的增值税金为基数计提的城建税和教育费附加。

18 其他支出

	2018 年度					
	先锋 A 型 独立账户	和谐 A 型 独立账户	添利 A 型 独立账户	货币 A 型 独立账户	锐取 A 型 独立账户	灵动 A 型 独立账户
营业费用(交易手续费)	2,412,080	369,711	44,442	15,775	2,250,946	946,463
退保手续费	4,050	-	7,034	32,941	8,747	111,103
基金转换手续费支出	16,204	2,593	4,146	13,780	-	-
合计	2,432,334	372,304	55,622	62,496	2,259,693	1,057,566

	2017 年度					
	先锋 A 型 独立账户	和谐 A 型 独立账户	添利 A 型 独立账户	货币 A 型 独立账户	锐取 A 型 独立账户	灵动 A 型 独立账户
营业费用(交易手续费)	1,281,930	192,023	44,153	10,525	2,284,438	1,013,408
退保手续费	432	-	10,299	305,297	11,580	321,754
基金转换手续费支出	13,369	7,037	10,377	8,480	-	-
合计	1,295,731	199,060	64,829	324,302	2,296,018	1,335,162

招商信诺人寿保险有限公司

个人投资连结寿险产品 A 型独立账户

2018 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

19 投资风险

独立账户的投资回报可能受到多项风险因素的影响，主要包括：

- (i) 政治、经济及社会风险：所有金融市场均可能随时因政治、经济及社会状况及政策的转变而蒙受不利影响；
- (ii) 市场风险：独立账户将投资的项目须承受所有证券的固有风险，所投资项目的资产价值可升也可降；
- (iii) 利率风险：独立账户所投资资产的价值可能会因利率变动而蒙受不利影响；
- (iv) 信用风险：独立账户所投资的银行存款或债券可能承担存款银行或债券发行人违约风险；
- (v) 流动性风险：独立账户的流动性风险一方面来自份额持有人可随时要求赎回投连险份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。截止 2018 年 12 月 31 日，独立账户的流动资产均大于账户价值的 5%。同时，针对本账户的特点，本公司制定了相应的流动性管理方案。上述对流动资产的管理措施，符合《中国保监会关于规范投资连结保险投资账户有关事项的通知》的规定。

