

招商信诺人寿保险有限公司

2023年度投资连结保险投资账户
财务报表及专项审计报告



招商信诺人寿保险有限公司

2023 年度投资连结保险投资账户财务报表及专项审计报告

内容	页码
审计报告	1 - 3
资产负债表	4 - 5
投资收益表	6 - 7
净资产变动表	8 - 9
财务报表附注	10 - 19

审计报告

普华永道中天特审字(2024)第 1433 号
(第一页, 共三页)

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”)投资连结保险投资账户(以下简称“投连账户”)的财务报表,包括 2023 年 12 月 31 日的资产负债表,2023 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“投连账户财务报表”)。

(二) 我们的意见

我们认为,后附的投连账户财务报表在所有重大方面按照投连账户财务报表附注 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“注册会计师对投连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、强调事项——编制基础

我们提醒投连账户财务报表使用者关注投连账户财务报表附注 2 关于编制基础的说明。贵公司管理层编制投连账户财务报表是为了遵循国家金融监督管理总局(以下简称“国家金融监管总局”)的规定,因此,投连账户财务报表可能不适用于其他用途。本段内容不影响已发表的审计意见。

普华永道中天特审字(2024)第 1433 号
(第二页, 共三页)

四、其他事项——使用和分发限制

本报告仅向贵公司董事会出具, 供其报送国家金融监管总局使用, 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国家金融监管总局以外的其他机构或人员。

五、管理层和治理层对投连账户财务报表的责任

贵公司管理层负责按照投连账户财务报表附注 2 所述的编制基础编制投连账户财务报表, 并设计、执行和维护必要的内部控制, 以使投连账户财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

六、注册会计师对投连账户财务报表审计的责任

我们的目标是对投连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投连账户财务报表使用者依据投连账户财务报表作出的经济决策, 则通常认为错报是重大的。

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投连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。

普华永道中天特审字(2024)第 1433 号
(第三页, 共三页)

六、注册会计师对投连账户财务报表审计的责任(续)

(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) 评价投连账户财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容。

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
2024年3月28日

注册会计师



张 炼

注册会计师



郭 媛

招商信诺人寿保险有限公司

投资连结保险投资账户
资产负债表

2023年12月31日

(除特别注明外,金额单位为人民币元)

附注	2023年12月31日						冷静期
	先锋 A 型账户	和谐 A 型账户	添利 A 型账户	货币 A 型账户	锐取 A 型账户	灵动 A 型账户	
流动资产							
货币资金	3,896,448	1,110,733	347,907	1,227,896	8,638,255	1,983,368	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	372,660,251	55,470,374	43,485,572	56,933,278	80,832,831	12,065,684	-
应收利息	841	132	23	73	481	122	-
应收基金红利	83,881	234	202	4,194	-	-	-
内部往来	-	-	64,403	-	-	-	11,385
资产合计	376,641,421	56,581,473	43,898,107	58,165,441	89,471,567	14,049,174	11,385
负债							
应付资产管理费	159,670	24,119	18,557	24,782	129,951	20,580	-
其他负债	2,401,992	-	-	-	1,761,211	183,742	-
内部往来	336,220	109,932	-	29,634	23,524	72,441	-
负债合计	2,897,882	134,051	18,557	54,416	1,914,686	276,763	-
净资产	373,743,539	56,447,422	43,879,550	58,111,025	87,556,881	13,772,411	11,385
投资账户持有人权益							
投资账户持有人投入资金	(379,201,136)	(109,066,491)	(68,634,654)	(55,232,151)	(319,513,119)	(5,190,156)	11,385
期末累计净收益	752,944,675	165,513,913	112,514,204	113,343,176	407,070,000	18,962,567	-
投资账户持有人权益	373,743,539	56,447,422	43,879,550	58,111,025	87,556,881	13,772,411	11,385
投资账户单位数	205,594,351.3078	38,813,240.5141	27,940,787.4135	37,414,104.8462	56,828,075.1153	6,248,560.0922	-
每一投资账户单位的净资产	1.8179	1.4543	1.5704	1.5531	1.5407	2.2038	-

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：常颖

常颖

会计机构负责人：刘雯菁

刘雯菁

精算负责人：付玉艳

付玉艳

招商信诺人寿保险有限公司

投资连结保险投资账户
资产负债表

2022年12月31日

(除特别注明外,金额单位为人民币元)

附注	2022年12月31日						冷静期
	先锋A型账户	和谐A型账户	添利A型账户	货币A型账户	锐取A型账户	灵动A型账户	
流动资产							
货币资金	20,291,235	5,990,625	569,825	907,413	7,320,879	3,507,620	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	436,190,324	62,170,241	49,455,722	66,951,090	98,194,297	15,521,935	-
应收利息	3,023	480	6	13	603	370	-
应收基金红利	822	228	187	4,324	-	-	-
内部往来	-	5,774	-	-	-	-	8,466
资产合计	456,485,404	68,167,348	50,025,740	67,862,840	105,515,779	19,029,925	8,466
负债							
应付资产管理费	195,202	29,357	21,161	28,723	157,409	28,297	-
其他负债	5,081,885	-	-	-	-	-	-
内部往来	677,440	-	487,553	412,464	809,326	182,767	-
负债合计	5,954,527	29,357	508,714	441,187	966,735	211,064	-
净资产	450,530,877	68,137,991	49,517,026	67,421,653	104,549,044	18,818,861	8,466
投资账户持有人权益							
投资账户持有人投入资金	(356,406,103)	(104,686,169)	(62,911,581)	(44,902,604)	(312,799,975)	(2,964,821)	8,466
期末累计净收益	806,936,980	172,824,160	112,428,607	112,324,257	417,349,019	21,783,682	-
投资账户持有人权益	450,530,877	68,137,991	49,517,026	67,421,653	104,549,044	18,818,861	8,466
投资账户单位数	216,710,862.9648	41,610,636.7645	31,558,361.7740	44,176,469.7060	60,922,844.4890	7,139,666.9346	-
每一投资账户单位的净资产	2.0789	1.6375	1.5691	1.5261	1.7161	2.6355	-

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人: 常颖

会计机构负责人: 刘雯菁

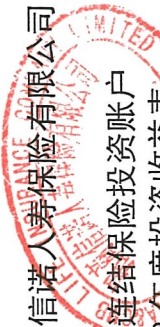
精算负责人: 付玉艳

常颖

刘雯菁

付玉艳

招商信诺人寿保险有限公司



投资连结保险投资账户

2023年度投资收益表

(除特别注明外,金额单位为人民币元)

附注	2023年度						冷静期
	先锋 A 型账户	和谐 A 型账户	添利 A 型账户	货币 A 型账户	锐取 A 型账户	灵动 A 型账户	
经营收入							
11 投资(损失)/收益	(44,027,973)	(1,996,396)	693,885	1,402,612	(5,668,841)	(2,207,886)	-
	(44,027,973)	(1,996,396)	693,885	1,402,612	(5,668,841)	(2,207,886)	-
经营支出							
12 公允价值变动损益	(4,332,490)	(4,502,177)	(316,727)	-	(2,457,742)	(243,747)	-
投资账户资产管理费及保单管理费	(2,277,890)	(353,631)	(256,990)	(332,566)	(1,802,836)	(295,264)	-
13 其他支出	(3,353,952)	(458,043)	(34,571)	(51,127)	(349,600)	(74,218)	-
14	(9,964,332)	(5,313,851)	(608,288)	(383,693)	(4,610,178)	(613,229)	-
本期净(损失)/收益	(53,992,305)	(7,310,247)	85,597	1,018,919	(10,279,019)	(2,821,115)	-

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人: 常颖

常颖

会计机构负责人: 刘雯菁

刘雯菁

精算负责人: 付玉艳

付玉艳

招商信诺人寿保险有限公司

投资连结保险投资账户
2022年度投资收益表

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

2022年度

附注	先锋 A 型账户	和谐 A 型账户	添利 A 型账户	货币 A 型账户	锐取 A 型账户	灵动 A 型账户	冷静期
经营收入							
11 投资(损失)/收益	(80,256,038)	(16,344,513)	5,280,174	1,375,358	(41,290,144)	976,861	-
	(80,256,038)	(16,344,513)	5,280,174	1,375,358	(41,290,144)	976,861	-
经营支出							
12 公允价值变动损益	(42,151,478)	(1,898,706)	(5,962,760)	-	(4,777,806)	(787,220)	-
13 投资账户资产管理费及保单管理费	(2,666,533)	(405,562)	(279,845)	(360,100)	(2,243,566)	(349,372)	-
14 其他支出	(4,439,969)	(875,309)	(8,200)	(59,842)	(848,650)	(200,688)	-
	(49,257,980)	(3,179,577)	(6,250,805)	(419,942)	(7,870,022)	(1,337,280)	-
本期净(损失)/收益	(129,514,018)	(19,524,090)	(970,631)	955,416	(49,160,166)	(360,419)	-

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人: 常颖

会计机构负责人: 刘雯菁

精算负责人: 付玉艳

招商信诺人寿保险有限公司



投资连结保险投资账户
2022年度净资产变动表

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

附注	2022年度						冷静期
	先锋 A 型账户	和谐 A 型账户	添利 A 型账户	货币 A 型账户	锐取 A 型账户	灵动 A 型账户	
年初投资账户持有人投入资金	(328,636,952)	(102,264,468)	(60,419,265)	(45,704,684)	(304,801,210)	84,058	18,684
本期投保人投入资金-退出资金	(26,416,820)	(2,075,218)	(2,238,761)	899,906	(7,994,430)	(3,011,773)	(10,218)
风险保费	(1,352,331)	(346,483)	(253,555)	(97,826)	(4,335)	(37,106)	-
年末投资账户持有人投入资金	(356,406,103)	(104,686,169)	(62,911,581)	(44,902,604)	(312,799,975)	(2,964,821)	8,466
年初累计净收益	936,450,998	192,348,250	113,399,238	111,368,841	466,509,185	22,144,101	-
本年净(损失)/收益	(129,514,018)	(19,524,090)	(970,631)	955,416	(49,160,166)	(360,419)	-
年末累计净收益	806,936,980	172,824,160	112,428,607	112,324,257	417,349,019	21,783,682	-
年末净资产	450,530,877	68,137,991	49,517,026	67,421,653	104,549,044	18,818,861	8,466

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人: 常颖

会计机构负责人: 刘雯菁

精算负责人: 付玉艳

常颖

刘雯菁

付玉艳

招商信诺人寿保险有限公司

投资连结保险投资账户

2023 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

1 投资连结保险投资账户简介

招商信诺人寿保险有限公司(以下简称“本公司”)的投资连结保险投资账户先锋 A 型账户、和谐 A 型账户、添利 A 型账户和货币 A 型账户设立于 2007 年 8 月 1 日, 锐取 A 型账户设立于 2010 年 3 月 8 日, 灵动 A 型账户设立于 2011 年 9 月 7 日。以下合称该六个投连账户为“A 型投连账户”。

A 型投连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、招商信诺丰利年年两全保险(投资连结型)、招商信诺丰硕年年两全保险(投资连结型)、招商信诺运筹帷幄终身寿险(投资连结型)、招商信诺运筹帷幄终身寿险 B 款(投资连结型)和招商信诺招盈年年两全保险(投资连结型)的有关条款设立。

A 型投连账户委托招商信诺资产管理有限公司管理和核算。A 型投连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 型账户: 遴选优质股票型和混合型基金、追求长期的投连账户增值。

和谐 A 型账户: 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 型账户: 遴选优质股票、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 型账户: 遴选优质股票、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。

招商信诺人寿保险有限公司

投资连结保险投资账户

2023 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

1 投资连结保险投资账户简介(续)

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。

2 财务报表编制基准

本公司投连账户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 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定编制。

本公司投连账户财务报表以投连账户持续经营为基础列报，真实、完整地反映了投连账户于 2023 年 12 月 31 日的财务状况以及 2023 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公司投连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

本公司投连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

本公司投连账户以人民币为记账本位币。

(c) 记账基础和计价原则

本公司投连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。

招商信诺人寿保险有限公司

投资连结保险投资账户

2023 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

3 重要会计政策(续)

(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。

(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公司投连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近期内出售的金融资产。本公司投连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投连账户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；在资产持有期间所计提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，本公司投连账户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。

招商信诺人寿保险有限公司

投资连结保险投资账户

2023 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

3 重要会计政策(续)

(e) 金融工具(续)

(i) 金融资产(续)

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，且本公司投连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，虽然本公司投连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。

(f) 买入返售金融资产

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投连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、股利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。

招商信诺人寿保险有限公司

投资连结保险投资账户

2023 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)

(g) 收入的确认(续)

其他收入

其他收入主要为本公司投连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。

4 投资组合

A 型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、银行活期存款用于备付需要。

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

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

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

锐取 A 型账户：50%-95%投资于权益类资产，包括在交易所上市交易的股票和新股申购；0%-50%投资于现金及现金等价物和固定收益类资产。

灵动 A 型账户：20%-95%投资于权益类资产，包括在交易所上市交易的股票和新股申购；0%-80%投资于现金及现金等价物和固定收益类资产。

招商信诺人寿保险有限公司

投资连结保险投资账户

2023 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

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 A 型账户缴纳增值税，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 A 型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 A 型账户对于应税金融资产的未实现资本利得或损失按上述税金及附加的计提比例计提或冲回费用，计入当期损益。

7 冷静期

冷静期为投连账户持有人投入但尚未进入投连账户的资金。

8 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司投连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：

投连账户	2023 年 12 月 31 日			2022 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 -成本	基金/股票/债券 -公允价值变动		基金/股票/债券 -成本	基金/股票/债券 -公允价值变动	
先锋 A 型	375,696,372	(3,036,121)	372,660,251	434,893,955	1,296,369	436,190,324
和谐 A 型	58,323,906	(2,853,532)	55,470,374	60,521,596	1,648,645	62,170,241
添利 A 型	44,783,528	(1,297,956)	43,485,572	50,436,951	(981,229)	49,455,722
货币 A 型	56,933,278	-	56,933,278	66,951,090	-	66,951,090
锐取 A 型	84,430,885	(3,598,054)	80,832,831	99,334,609	(1,140,312)	98,194,297
灵动 A 型	12,845,988	(780,304)	12,065,684	16,058,492	(536,557)	15,521,935

招商信诺人寿保险有限公司

投资连结保险投资账户

2023 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

9 内部往来

内部往来主要为需于 2023 年 12 月 31 日评估后划出/划入投资连结保险投资账户的资金。

10 其他负债

	2023 年 12 月 31 日		
	先锋 A 型 账户	锐取 A 型 账户	灵动 A 型 账户
证券清算款	2,401,992	1,761,211	183,742
			2022 年 12 月 31 日 先锋 A 型 账户
证券清算款			5,081,885

11 投资收益

本公司投连账户投资收益明细如下：

	2023 年度			2022 年度		
	利息收入	证券投资基金/ 股票收益/(亏损)	合计	利息收入	证券投资基金/ 股票收益/(亏损)	合计
投连账户						
先锋 A 型	43,375	(44,071,348)	(44,027,973)	33,425	(80,289,463)	(80,256,038)
和谐 A 型	3,411	(1,999,807)	(1,996,396)	10,203	(16,354,716)	(16,344,513)
添利 A 型	1,520	692,365	693,885	1,260	5,278,914	5,280,174
货币 A 型	1,710	1,400,902	1,402,612	1,500	1,373,858	1,375,358
锐取 A 型	22,800	(5,691,641)	(5,668,841)	30,422	(41,320,566)	(41,290,144)
灵动 A 型	5,893	(2,213,779)	(2,207,886)	13,413	963,448	976,861

招商信诺人寿保险有限公司

投资连结保险投资账户

2023 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

12 公允价值变动损益

本公司投连账户的公允价值变动损益主要为本年度未实现的证券投资基金/股票投资损益。

13 投连账户资产管理费和保单管理费

先锋 A 型账户、和谐 A 型账户、添利 A 型账户和货币 A 型账户资产管理费年费率为 0.5%，锐取 A 型账户和灵动 A 型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)、招商信诺运筹帷幄终身寿险(B 款)(投资连结型)和招商信诺招盈年年两全保险(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、招商信诺丰利年年两全保险(投资连结型)和招商信诺丰硕年年两全保险(投资连结型)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。

本公司投连账户资产管理费和保单管理费列示如下：

	2023 年度			2022 年度		
	投连账户 资产管理费	保单管理费	合计	投连账户 资产管理费	保单管理费	合计
投连账户						
先锋 A 型	2,125,567	152,323	2,277,890	2,506,469	160,064	2,666,533
和谐 A 型	322,169	31,462	353,631	372,495	33,067	405,562
添利 A 型	233,237	23,753	256,990	255,547	24,298	279,845
货币 A 型	308,927	23,639	332,566	335,483	24,617	360,100
锐取 A 型	1,759,647	43,189	1,802,836	2,197,192	46,374	2,243,566
灵动 A 型	293,402	1,862	295,264	347,232	2,140	349,372

招商信诺人寿保险有限公司

投资连结保险投资账户

2023 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

14 其他支出

	2023 年度					
	先锋 A 型 账户	和谐 A 型 账户	添利 A 型 账户	货币 A 型 账户	锐取 A 型 账户	灵动 A 型 账户
营业费用(交易手续费)	3,328,424	456,085	27,955	12,395	349,600	74,218
基金转换手续费支出	25,528	1958	6,616	38,732	-	-
合计	3,353,952	458,043	34,571	51,127	349,600	74,218

	2022 年度					
	先锋 A 型 账户	和谐 A 型 账户	添利 A 型 账户	货币 A 型 账户	锐取 A 型 账户	灵动 A 型 账户
营业费用(交易手续费)	4,377,483	874,471	6,194	21,081	848,650	200,688
基金转换手续费支出	62,486	838	2,006	38,761	-	-
合计	4,439,969	875,309	8,200	59,842	848,650	200,688

招商信诺人寿保险有限公司

投资连结保险投资账户

2023 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

15 投资风险

投连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：投连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：投连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：投连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：投连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 2023 年 12 月 31 日，投连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。