

中信保诚人寿保险有限公司

已审投资连结保险投资账户专题财务报表

2025年度

中信保诚人寿保险有限公司

目 录

	页	次
一、 专项审计报告	1	- 3
二、 已审投资连结保险投资账户专题财务报表		
投资连结保险投资账户资产负债表	4	
投资连结保险投资账户投资收益表	5	
投资连结保险投资账户净资产变动表	6	
投资连结保险投资账户专题财务报表附注	7	- 24



Ernst & Young Hua Ming LLP
Level 17, Ernst & Young Tower
Oriental Plaza, 1 East Chang An Avenue
Dongcheng District
Beijing, China 100738

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
中国北京市东城区东长安街1号
东方广场安永大楼17层
邮政编码：100738

Tel 电话: +86 10 5815 3000
Fax 传真: +86 10 8518 8298
ey.com

投资连结保险投资账户专题财务报表 专项审计报告

安永华明（2026）专字第70059195_A06号
中信保诚人寿保险有限公司

中信保诚人寿保险有限公司董事会：

一、 审计意见

我们审计了中信保诚人寿保险有限公司的投资连结保险投资账户的财务报表，包括2025年12月31日的投资连结保险投资账户资产负债表，2025年度的投资连结保险投资账户投资收益表、投资连结保险投资账户净资产变动表以及相关财务报表附注（以下简称“投资连结保险投资账户专题财务报表”）。

我们认为，后附的中信保诚人寿保险有限公司的投资连结保险投资账户专题财务报表在所有重大方面按照投资连结保险投资账户专题财务报表附注二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“注册会计师对投资连结保险投资账户专题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。按照《中国注册会计师独立性准则第1号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于中信保诚人寿保险有限公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。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、 强调事项——编制基础

我们提醒投资连结保险投资账户专题财务报表使用者关注投资连结保险投资账户专题财务报表附注二对编制基础的说明。中信保诚人寿保险有限公司编制投资连结保险投资账户专题财务报表是为了满足国家金融监督管理总局的要求。因此，投资连结保险投资账户专题财务报表不适用于其他用途。本段内容不影响已发表的审计意见。

四、 其他事项——对审计报告分发和使用的限制

我们的报告仅供中信保诚人寿保险有限公司向国家金融监督管理总局呈报使用，而不应为除中信保诚人寿保险有限公司和国家金融监督管理总局以外的其他方使用。

五、 管理层和治理层对投资连结保险投资账户专题财务报表的责任

中信保诚人寿保险有限公司管理层负责按照后附的投资连结保险投资账户专题财务报表附注二所述的编制基础编制投资连结保险投资账户专题财务报表，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使投资连结保险投资账户专题财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

投资连结保险投资账户专题财务报表 专项审计报告（续）

安永华明（2026）专字第70059195_A06号
中信保诚人寿保险有限公司

五、管理层和治理层对投资连结保险投资账户专题财务报表的责任（续）

在编制投资连结保险投资账户专题财务报表时，管理层负责评估中信保诚人寿保险有限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，除非管理层计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督中信保诚人寿保险有限公司的投资连结保险投资账户专题财务报告过程。

六、注册会计师对投资连结保险投资账户专题财务报表审计的责任

我们的目标是对投资连结保险投资账户专题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资连结保险投资账户专题财务报表使用者依据投资连结保险投资账户专题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：

- （1）识别和评估由于舞弊或错误导致的投资连结保险投资账户专题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。
- （2）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。
- （3）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。
- （4）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，就可能对中信保诚人寿保险有限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投资连结保险投资账户专题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中信保诚人寿保险有限公司不能持续经营。

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。

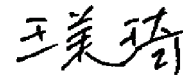
投资连结保险投资账户专题财务报表
专项审计报告（续）

安永华明（2026）专字第70059195_A06号
中信保诚人寿保险有限公司

（本页无正文）



中国注册会计师：黄悦栋



中国注册会计师：王美琦

中国 北京


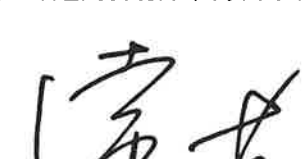


2026年4月30日

中信保诚人寿保险有限公司
 投资连结保险投资账户资产负债表
 2025年12月31日

人民币元

	附注六	2025年12月31日	2024年12月31日
资产			
货币资金	1	648,024,975	607,628,648
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2	37,552,057,970	36,638,008,730
买入返售金融资产		437,639,737	3,441,675,974
应收款项类投资		2,002,731,015	6,689,778,659
应收利息		141,183,653	148,772,973
定期存款		500,000,000	500,000,000
其他资产		211,498,598	221,632,944
资产合计		41,493,135,948	48,247,497,928
负债			
其他负债	3	931,917,954	243,269,955
投资账户持有人权益			
累计净资产		40,561,217,994	48,004,227,973
负债与权益合计		41,493,135,948	48,247,497,928

本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 总经理 财务负责人 精算负责人

后附财务报表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

中信保诚人寿保险有限公司
投资连结保险投资账户投资收益表
2025年度

人民币元

	附注六	2025年度	2024年度
账户收益			
利息收入		30,363,933	39,639,457
投资收益/(亏损)	4	3,209,501,849	(401,226,542)
公允价值变动损益	5	1,579,005,990	3,141,316,011
买入返售证券收入		12,204,808	12,169,522
其他业务收入		2,990,276	3,233,794
账户收益合计		4,834,066,856	2,795,132,242
账户支出			
投资账户资产管理费	6	613,879,045	710,662,370
资产减值损失		162,446,105	445,534,154
其他费用		18,124,559	11,171,401
账户支出合计		794,449,709	1,167,367,925
投资账户净收益		4,039,617,147	1,627,764,317

后附财务报表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

中信保诚人寿保险有限公司
投资连结保险投资账户净资产变动表
2025年度

人民币元

	2025年度	2024年度
净资产总额		
年初余额	48,004,227,973	55,238,264,800
本年投入资金	1,730,009,880	1,839,512,382
本年退出资金	(12,936,828,423)	(10,415,132,271)
收取保障费用及保单账户管理费	(275,808,583)	(286,181,255)
投资账户净收益	4,039,617,147	1,627,764,317
年末余额	40,561,217,994	48,004,227,973

后附财务报表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

一、 公司基本情况

中信保诚人寿保险有限公司（以下简称“本公司”），原名为信诚人寿保险有限公司，于2017年10月本公司正式更名为中信保诚人寿保险有限公司。本公司由中国中信集团公司和Prudential Corporation Holdings Limited（保诚集团股份有限公司，简称“保诚集团”）共同发起创建，是中国第一家中英合资人寿保险公司，分别取得国家金融监督管理总局北京监管局颁发的保险许可证及北京市市场监督管理局颁发的营业执照（现统一社会信用代码为：91110000725010871G）。2011年12月，中国中信集团公司整体改制，本公司中方股东变更为中国中信股份有限公司。2014年8月中国中信股份有限公司更名为中国中信有限公司。2022年11月，原中国银行保险监督管理委员会（简称“原中国银保监会”）批复同意中国中信有限公司将其持有的本公司50%股权划转至中国中信金融控股有限公司，本公司中方股东变更为中国中信金融控股有限公司。本公司注册地址为北京市朝阳区东三环北路乙2号1幢01单元18层1801、17层1701、16层1601、15层1501、14层1401、13层1301、12层1201。

本公司经营范围：在北京市行政辖区内及已设立分公司的省、自治区、直辖市内经营下列业务（法定保险业务除外）：一、人寿保险、健康保险和意外伤害保险等保险业务；二、上述业务的再保险业务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

本公司成立时的注册资本为人民币2亿元，分别于2002年、2005年、2006年、2007年、2008年、2009年、2011年、2024年及2025年将注册资本金增加至人民币5亿元、人民币7亿元、人民币11亿元、人民币14.5亿元、人民币19.8亿元、人民币21.15亿元、人民币23.6亿元、人民币48.6亿元及人民币73.6亿元。于2025年12月31日，本公司注册资本为人民币73.6亿元。

本投资连结保险投资账户专题财务报表由本公司董事会于2026年4月30日批准报出。

一、公司基本情况（续）

1. 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”）是依照原中国保监会颁布的《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）和投资连结保险有关条款设立的。本公司共设有15个投资连结保险投资账户，分别为：

(1) 优选全债投资账户（原债券投资账户）

账户名称：优选全债投资账户

设立时间：2001年5月15日

账户特征：债券型账户，收益波动小于权益型投资账户。主要投资于各类可投资债券和债券型基金，以获取持续、稳定的回报。

投资限制：投资于固定收益资产的比例不低于资产总值的70%，最高可达95%；流动性资产投资余额不低于账户价值的5%。

投资风险：该账户的投资风险主要是债券等固定收益资产的利率风险和信用风险。

(2) 稳健配置投资账户（原增值投资账户）

账户名称：稳健配置投资账户

设立时间：2001年5月15日

账户特征：混合型偏债类账户，收益和波动性在混合型投资账户中处于偏低水平。主要投资于各类可投资债券以及证券投资基金，以在较为稳定的投资组合中获取较高的回报。

投资限制：1) 投资于股票型或偏股型基金的比例不高于资产总值的30%；

2) 投资于固定收益资产的比例不低于资产总值的60%，最高可达95%；

3) 投资于流动性资产投资余额不低于账户价值的5%。

投资风险：本账户的主要风险来源于基金市场、债券市场、资金利率等方面。

一、公司基本情况（续）

2. 投资连结保险投资账户基本情况（续）

(3) 成长先锋投资账户（原基金投资账户）

账户名称：成长先锋投资账户

设立时间：2001年9月18日

账户特征：权益型账户，收益和波动性在所有投资账户中处于较高水平。主要投资于股票型证券投资基金，充分利用证券投资基金较高的成长性，以获取账户资产长期稳定较高增值。

投资限制：投资于权益类资产的比例不低于资产总值的70%，最高可达95%；流动性资产投资余额不低于账户价值的5%。

投资风险：本账户的主要风险是权益类资产的市场风险。

(4) 现金增利投资账户

账户名称：现金增利投资账户

设立时间：2005年3月25日

账户特征：现金管理工具，收益较低、波动较小，安全性较高、流动性较高。主要投资于货币市场投资工具和各类可投资债券和债券型基金，以获取风险低而又稳定的收益。

投资限制：1) 投资组合平均久期不得长于1年；
2) 投资于固定收益资产的比例不高于资产总值的30%。

投资风险：本账户的风险主要是债券等固定收益资产的利率风险和信用风险，权益类资产的市场风险。

(5) 积极成长投资账户

账户名称：积极成长投资账户

设立时间：2007年5月18日

账户特征：混合型偏权益类账户，收益和波动性在所有投资账户中仅次于成长先锋投资账户。主要投资于证券投资基金以及各类可投资债券，以获取账户资产的长期较高增值。

投资限制：1) 固定收益类资产不高于资产总值的30%，最低为零；
2) 权益类资产不低于资产总值的70%，最高95%；
3) 投资于流动性资产投资余额不低于账户价值的5%，最高30%。

投资风险：本账户的主要风险是债券等固定收益资产的利率风险和信用风险，权益类资产的市场风险。

一、公司基本情况（续）

1. 投资连结保险投资账户基本情况（续）

(6) 平衡增长投资账户

账户名称：平衡增长投资账户

设立时间：2007年5月18日

账户特征：混合型平衡账户，收益和波动性处于权益型投资账户和债券型投资账户的中间水平。主要投资于证券投资基金以及各类可投资债券，以获取账户资产长期稳定增值。

投资限制：1) 权益类资产不高于资产总值的50%，不低于20%；
2) 固定收益类资产不高于资产总值的80%，不低于40%；
3) 投资于流动性资产投资余额不低于账户价值的5%。

投资风险：本账户的主要风险是债券等固定收益资产的利率风险和信用风险，权益类资产的市场风险。

(7) 策略成长投资账户

账户名称：策略成长投资账户

设立时间：2007年5月18日

账户特征：混合型平衡账户，收益和波动性处于权益型投资账户和债券型投资账户的中间水平。主要投资于证券投资基金以及各类可投资债券，以获取账户资产长期稳定增值。

投资限制：1) 权益类资产不高于资产总值的70%，不低于50%；
2) 固定收益类资产不高于资产总值的50%，不低于20%；
3) 投资于流动性资产投资余额不低于账户价值的5%，最高30%。

投资风险：本账户的主要风险是债券等固定收益资产的利率风险和信用风险，权益类资产的市场风险。

(8) 打新立稳投资账户

账户名称：打新立稳投资账户

设立时间：2010年6月25日

账户特征：混合型偏债类账户，收益波动小于权益型投资账户。主要投资于包括增强型债券基金、打新基金在内的各类证券投资基金，以获取持续、稳定的回报。

投资限制：包括打新基金、增强型债券基金的基金资产不低于资产总值的80%，最高95%；流动性资产投资余额不低于账户价值的5%。

投资风险：本账户的风险主要是债券等固定收益资产的利率风险和信用风险，权益类资产的市场风险。

一、公司基本情况（续）

1. 投资连结保险投资账户基本情况（续）

(9) 季季长红利投资账户

账户名称：季季长红利投资账户

设立时间：2010年6月25日

账户特征：权益型账户，收益和波动性处于较高水平。主要投资于分红型股票基金，以获取账户资产的长期较高增值。

投资限制：权益类资产不低于资产总值70%，最高95%；流动性资产投资余额不低于账户价值的5%。

投资风险：本账户的主要风险是权益类资产的市场风险。

(10) 优势领航投资账户

账户名称：优势领航投资账户

设立时间：2015年3月16日

账户特征：通过精选股票以及动态调整高风险资产和低风险资产的配置比例，为客户提供稳健回报。本委托资产投资范围包括权益类产品、固定收益类与货币类产品、回购、金融衍生产品等。

投资限制：1) 投资政府债券及准政府债券无任何限制；
2) 投资金融企业债，总量比例无限制；
3) 投资固定收益类资产不高于账户价值的95%；
4) 投资权益类总量比例为总资产的0% - 95%，单只股票投资比例不得超过该股票发行总量的10%；
5) 投资流动性资产投资余额不低于账户价值的5%；
6) 对利用现金进行新股 / 新债申购的投资比例不设上限；
7) 对债券久期不做限制；
8) 该账户卖出回购资产比例不超过账户价值的20%；
9) 投资衍生品须以避险为目的，不得用于投机。

投资风险：本账户的风险主要是债券等固定收益资产的利率风险和信用风险，权益类资产的市场风险，以及这些金融工具投资可能带来的流动性风险。

一、公司基本情况（续）

1. 投资连结保险投资账户基本情况（续）

(11) 盛世优选投资账户

账户名称：盛世优选投资账户

设立时间：2018年6月9日

账户特征：非标混合型账户，投资以非标产品为主，根据市场情况适当增加债券类资产和股票类资产，以获取长期稳定的回报。

投资限制：投资于不动产类及其他金融资产的投资比例合计为账户价值的0% - 75%，其中单一项目的投资余额不高于账户价值的50%；权益类占账户价值的比例为0% - 40%；固定收益类占账户价值的比例为0% - 80%；流动性类不低于账户价值的5%。

投资风险：本账户的风险主要是债券等固定收益资产的利率风险和信用风险，权益类资产的市场风险，以及不动产类及其他金融资产类投资可能带来的信用风险和流动性风险。

(12) 盛世华彩投资账户

账户名称：盛世华彩投资账户

设立时间：2020年12月3日

账户特征：非标混合型账户，投资以非标产品为主，根据市场情况适当增加债券类资产和股票类资产，以获取长期稳定的回报。

投资限制：投资于不动产类及其他金融资产的投资比例合计为账户价值的0% - 75%，其中单一项目的投资余额不高于账户价值的50%；权益类占账户价值的比例为0% - 30%；固定收益类占账户价值的比例为0% - 70%；流动性类不低于账户价值的5%。

投资风险：本账户的风险主要是债券等固定收益资产的利率风险和信用风险，权益类资产的市场风险，以及不动产类及其他金融资产类投资可能带来的信用风险和流动性风险。

(13) 盛世嘉享投资账户

账户名称：盛世嘉享投资账户

设立时间：2022年4月20日

账户特征：非标混合型账户，投资以非标产品为主，根据市场情况适当增加债券类资产和股票类资产，以获取长期稳定的回报。

投资限制：投资于不动产类及其他金融资产的投资比例合计为账户价值的0% - 75%，其中单一项目的投资余额不高于账户价值的50%；权益类占账户价值的比例为0% - 40%；固定收益类占账户价值的比例为0% - 80%，流动性类不低于账户价值的5%。该账户卖出回购资产比例不超过账户价值的20%。

投资风险：本账户的风险主要是债券等固定收益资产的利率风险和信用风险，权益类资产的市场风险，以及不动产类及其他金融资产类投资可能带来的信用风险和流动性风险。

一、公司基本情况（续）

1. 投资连结保险投资账户基本情况（续）

(14) 年金策略精选2号账户

- 账户名称：年金策略精选2号账户
设立时间：2022年5月13日
账户特征：采用类养老金投资策略，严格控制风险的前提下，通过动态调整大类资产配置的比例，辅以细分组合构建，优选个券、个股或金融产品，力争为客户提供长期稳定的投资回报。
投资限制：权益类占账户价值的比例为0% - 40%；固定收益类占账户价值的比例为0% - 95%；流动性类不低于账户价值的5%。
投资风险：该账户的投资风险主要是债券等固定收益资产的利率风险和信用风险，权益类资产的市场风险，以及金融资产投资可能带来的其他风险。

(15) 盛世优享账户

- 账户名称：盛世优享投资账户
设立时间：2022年2月28日
账户特征：通过对各类资产的组合配置与动态调整，充分发挥不动产类及其他金融资产长期收益的稳定性，并在控制风险的前提下博取权益类资产的弹性，使账户整体获得长期且较为稳定的资本增值，适合有一定的风险承受能力，期望通过长期投资获得高于基准水平的回报的投资者。
投资限制：该账户不动产类及其他金融资产的投资比例合计为账户价值的0% - 75%，其中单一项目的投资余额不高于账户价值的50%；其他投资工具的配置比例分别为：权益类占账户价值的比例为0% - 40%、固定收益类占账户价值的比例为0% - 80%、流动性类不低于账户价值的5%。
投资风险：本账户的投资风险主要是债券等固定收益资产的利率风险和信用风险，权益类资产的市场风险，不动产类及其他金融资产类投资可能带来的信用风险和流动性风险。

截至2025年12月31日，投连账户季季长红利流动性资产阶段性低于限额，其余各投资账户所投资的流动性资产余额均不低于各投资账户账户价值的5%。截至2025年12月31日，盛世优选投资账户、盛世华彩投资账户、盛世嘉享投资账户和盛世优享投资账户所投资的基础设施投资计划、不动产相关金融产品、其他金融资产余额未超过该投资账户账户价值的75%。本公司针对投资账户的特点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》（保监发[2015]32号）的规定。

二、投资连结保险投资账户专题财务报表的编制基础

本投资连结保险投资账户财务报表系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）和《投资连结保险精算规定》（保监寿险[2007]335号）中有关规定及附注三的主要会计政策和会计估计编制。

三、主要会计政策和主要会计估计

1. 会计期间

本公司投资连结保险投资账户的会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

2. 记账本位币

本公司投资连结保险投资账户的记账本位币及编制投资连结保险投资账户专题财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

3. 金融工具

投资连结保险投资账户的金融工具包括货币资金、债券投资、股票、资产管理产品、债权计划、理财产品、买入返售金融资产、信托理财计划等。

金融资产及金融负债的确认和计量

金融资产和金融负债在投资连结保险投资账户成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

本公司投资连结保险投资账户在初始确认时按取得资产或承担负债的目的，把金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债、应收款项类投资和其他金融负债。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

初始确认后，金融资产和金融负债的后续计量如下：

- (1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。
- (2) 应收款项类投资以实际利率法按摊余成本计量。
- (3) 除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

三、主要会计政策和主要会计估计（续）

3. 金融工具（续）

金融资产及金融负债的列报

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- (1) 投资连结保险投资账户具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- (2) 投资连结保险投资账户划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时，投资连结保险投资账户终止确认该金融资产：

- (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，且投资连结保险投资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；
- (3) 该金融资产已转移，虽然投资连结保险投资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。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，投资连结保险投资账户将下列两项金额的差额计入当期损益：

- (1) 所转移金融资产的账面价值；
- (2) 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。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本投资连结保险投资账户终止确认该金融负债或其一部分。

4. 金融资产的减值

投资连结保险投资账户在每个资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

三、主要会计政策和主要会计估计（续）

5. 公允价值的计量

除特别声明外，投资连结保险投资账户按下述原则计量公允价值：

公允价值是市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

投资连结保险投资账户估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时所考虑的特征（包括资产状况及所在位置，对资产出售或者使用的限制等），并采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息技术支持的估值技术。

6. 收入确认

收入基于以下方法确认：

投资连结保险投资账户持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及其他投资在持有期间取得的利息、红利、股息或现金股利确认当期收益。

利息收入按借出货币资金的时间和实际利率计算，并计入当期收益。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

7. 投资组合

投资连结保险投资账户按照原中国保监会颁布的《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》（保监会令[2004]年第12号）等有关规定投资，该等规定明确了对投资连结保险投资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以及投资于股票的比例等要求。投资连结保险投资账户按照上述规定以及投资连结保险投资账户各投资连结保险产品说明书中列示的投资组合限制等进行投资。

中信保诚人寿保险有限公司
 投资连结保险投资账户专题财务报表附注（续）
 2025年度

人民币元

四、各投资账户资产负债表

	2025年12月31日															合计
	优选全债 投资账户	稳健配置 投资账户	成长先锋 投资账户	现金增利 投资账户	平衡增长 投资账户	策略成长 投资账户	积极成长 投资账户	打新立稳 投资账户	季季长红利 投资账户	优势领航 投资账户	盛世优选 投资账户	盛世华彩 投资账户	盛世嘉享 投资账户	年金策略 精选2号 投资账户	盛世优享 投资账户	
资产																
货币资金	7,703,684	75,762,619	17,404,610	428,125	5,784,813	44,763,674	263,727,573	643	16,445	40,340,684	10,041,581	160,614,000	2,046,925	5,368,137	14,021,462	648,024,975
以公允价值计量且其 变动计入当期损益 的金融资产	1,841,984,553	10,966,340,928	9,298,162,533	813,752,807	51,499,670	1,376,927,098	3,710,047,683	2,464,292	2,747,649	386,632,139	3,074,202,159	5,679,079,093	210,496,263	57,721,712	79,999,391	37,552,057,970
买入返售金融资产	-	127,100,636	54,461,272	9,846,049	-	-	141,236,000	276,001	92,000	22,627,226	30,000,135	20,000,250	-	-	32,000,168	437,639,737
应收款项类投资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,440,037,705	487,982,965	44,710,345	-	30,000,000	2,002,731,015
应收利息	19,541,205	(6,197)	(6,851)	(345)	959	5,850,380	97,105	(58)	(16)	3,012	103,262,795	11,818,148	58,286	1,058	564,172	141,183,653
定期存款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	500,000,000	-	-	-	-	500,000,000
其他资产	7,128,799	26,758,351	75,053,003	3,180	-	4,795,695	2,848,596	73	-	2,007,512	9,841,972	55,120,595	27,932,586	-	8,236	211,498,598
资产合计	<u>1,876,358,241</u>	<u>11,195,956,337</u>	<u>9,445,074,567</u>	<u>824,029,816</u>	<u>57,285,442</u>	<u>1,432,336,847</u>	<u>4,117,956,957</u>	<u>2,740,951</u>	<u>2,856,078</u>	<u>451,610,573</u>	<u>5,167,386,347</u>	<u>6,414,615,051</u>	<u>285,244,405</u>	<u>63,090,907</u>	<u>156,593,429</u>	<u>41,493,135,948</u>
负债																
其他负债	663,510,169	21,449,915	64,940,206	405,772	229,499	12,689,643	76,153,886	13,393	40,571	23,842,181	14,937,773	53,973,667	207,505	(16,219)	(460,007)	931,917,954
投资账户持有人权益 累计净资产	<u>1,212,848,072</u>	<u>11,174,506,422</u>	<u>9,380,134,361</u>	<u>823,624,044</u>	<u>57,055,943</u>	<u>1,419,647,204</u>	<u>4,041,803,071</u>	<u>2,727,558</u>	<u>2,815,507</u>	<u>427,768,392</u>	<u>5,152,448,574</u>	<u>6,360,641,384</u>	<u>285,036,900</u>	<u>63,107,126</u>	<u>157,053,436</u>	<u>40,561,217,994</u>
负债及权益合计	<u>1,876,358,241</u>	<u>11,195,956,337</u>	<u>9,445,074,567</u>	<u>824,029,816</u>	<u>57,285,442</u>	<u>1,432,336,847</u>	<u>4,117,956,957</u>	<u>2,740,951</u>	<u>2,856,078</u>	<u>451,610,573</u>	<u>5,167,386,347</u>	<u>6,414,615,051</u>	<u>285,244,405</u>	<u>63,090,907</u>	<u>156,593,429</u>	<u>41,493,135,948</u>

中信保诚人寿保险有限公司
 投资连结保险投资账户专题财务报表附注（续）
 2025年度

人民币元

四、各投资账户资产负债表（续）

	2024年12月31日														合计
	优选全债 投资账户	稳健配置 投资账户	成长先锋 投资账户	现金增利 投资账户	平衡增长 投资账户	策略成长 投资账户	积极成长 投资账户	打新立稳 投资账户	季季长红利 投资账户	优势领航 投资账户	盛世优选 投资账户	盛世华彩 投资账户	盛世嘉享 投资账户	年金策略 精选2号 投资账户	
资产															
货币资金	3,069,018	2,614,519	4,786,528	333	3,425,729	203,600,062	172,808,418	213	1,057	71,423,009	47,866,600	40,356,019	56,272,969	1,404,174	607,628,648
以公允价值计量且其 变动计入当期损益 的金融资产	1,307,626,766	11,809,450,188	8,284,052,003	868,410,828	54,744,078	1,329,090,403	3,002,667,210	2,580,366	2,379,129	245,324,758	5,163,839,523	4,200,903,591	310,693,902	56,245,985	36,638,008,730
买入返售金融资产	-	131,660,658	64,906,325	785,004	-	-	-	153,001	159,001	-	1,955,007,235	1,289,004,750	-	-	3,441,675,974
应收款项类投资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,369,111,992	2,305,666,667	15,000,000	-	6,689,778,659
应收利息	7,888,205	53,160	46,132	2,241	920	6,756,520	81,421	(10)	(11)	23,034	126,705,074	7,171,579	44,247	461	148,772,973
定期存款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	500,000,000	-	-	-	500,000,000
其他资产	904	1,426,012	128,451,662	26,292	-	11,811,429	21,994,429	-	-	483,688	57,437,791	737	-	-	221,632,944
资产合计	<u>1,318,584,893</u>	<u>11,945,204,537</u>	<u>8,482,242,650</u>	<u>869,224,698</u>	<u>58,170,727</u>	<u>1,551,258,414</u>	<u>3,197,551,478</u>	<u>2,733,570</u>	<u>2,539,176</u>	<u>317,254,489</u>	<u>12,219,968,215</u>	<u>7,843,103,343</u>	<u>382,011,118</u>	<u>57,650,620</u>	<u>48,247,497,928</u>
负债															
其他负债	92,363,019	9,897,137	51,259,388	(566,720)	278,872	13,494,146	434,584	13,449	22,440	8,538,415	30,836,676	34,882,727	1,817,768	(1,946)	243,269,955
投资账户持有人权益 累计净资产	<u>1,226,221,874</u>	<u>11,935,307,400</u>	<u>8,430,983,262</u>	<u>869,791,418</u>	<u>57,891,855</u>	<u>1,537,764,268</u>	<u>3,197,116,894</u>	<u>2,720,121</u>	<u>2,516,736</u>	<u>308,716,074</u>	<u>12,189,131,539</u>	<u>7,808,220,616</u>	<u>380,193,350</u>	<u>57,652,566</u>	<u>48,004,227,973</u>
负债及权益合计	<u>1,318,584,893</u>	<u>11,945,204,537</u>	<u>8,482,242,650</u>	<u>869,224,698</u>	<u>58,170,727</u>	<u>1,551,258,414</u>	<u>3,197,551,478</u>	<u>2,733,570</u>	<u>2,539,176</u>	<u>317,254,489</u>	<u>12,219,968,215</u>	<u>7,843,103,343</u>	<u>382,011,118</u>	<u>57,650,620</u>	<u>48,247,497,928</u>

中信保诚人寿保险有限公司
投资连结保险投资账户专题财务报表附注（续）
2025年度

人民币元

五、各投资账户投资收益表及净资产变动表

	2025年度															合计
	优选全债 投资账户	稳健配置 投资账户	成长先锋 投资账户	现金增利 投资账户	平衡增长 投资账户	策略成长 投资账户	积极成长 投资账户	打新立稳 投资账户	季季长红利 投资账户	优势领航 投资账户	盛世优选 投资账户	盛世华彩 投资账户	盛世嘉享 投资账户	年金策略 精选2号 投资账户	盛世优享 投资账户	
投资收益表																
利息收入	191,086	724,262	885,503	22,777	31,520	1,334,632	3,280,897	187	234	417,860	21,607,188	1,485,704	269,525	31,011	81,547	30,363,933
投资收益	81,463,009	670,522,059	747,979,087	22,032,031	5,284,048	77,347,090	335,141,591	120,786	474,125	150,484,515	590,242,017	503,918,757	18,819,135	3,934,784	1,738,815	3,209,501,849
公允价值变动损益	(32,950,599)	113,760,223	1,145,351,860	(1,350,722)	(1,669,006)	105,682,623	622,126,859	(34,579)	45,522	(6,540,201)	(225,469,639)	(130,401,563)	(7,670,689)	(2,145,856)	271,757	1,579,005,990
买入返售证券收入	16,376	1,554,723	2,771,811	59,495	-	626,201	928,399	2,770	2,321	36,001	4,000,023	2,153,782	-	-	52,906	12,204,808
其他业务收入	185,967	114,904	967,529	59,168	20,687	67,017	866,260	373	795	15,601	10,660	596,821	-	13,881	70,613	2,990,276
账户收益合计	<u>48,905,839</u>	<u>786,676,171</u>	<u>1,897,955,790</u>	<u>20,822,749</u>	<u>3,667,249</u>	<u>185,057,563</u>	<u>962,344,006</u>	<u>89,537</u>	<u>522,997</u>	<u>144,413,776</u>	<u>390,390,249</u>	<u>377,753,501</u>	<u>11,417,971</u>	<u>1,833,820</u>	<u>2,215,638</u>	<u>4,834,066,856</u>
投资账户资产管理费	15,936,301	174,729,360	175,894,171	3,186,657	845,384	29,634,796	73,179,180	40,926	52,728	7,537,472	42,162,546	87,173,932	3,158,134	-	347,458	613,879,045
资产减值损失	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	162,446,105	-	-	-	-	162,446,105
其他费用	8,625,163	1,573,344	3,978,263	97,304	23,260	338,200	520,533	17,899	19,658	215,276	1,713,457	697,428	99,583	22,445	182,746	18,124,559
账户支出合计	<u>24,561,464</u>	<u>176,302,704</u>	<u>179,872,434</u>	<u>3,283,961</u>	<u>868,644</u>	<u>29,972,996</u>	<u>73,699,713</u>	<u>58,825</u>	<u>72,386</u>	<u>7,752,748</u>	<u>206,322,108</u>	<u>87,871,360</u>	<u>3,257,717</u>	<u>22,445</u>	<u>530,204</u>	<u>794,449,709</u>
投资账户净收益	<u>24,344,375</u>	<u>610,373,467</u>	<u>1,718,083,356</u>	<u>17,538,788</u>	<u>2,798,605</u>	<u>155,084,567</u>	<u>888,644,293</u>	<u>30,712</u>	<u>450,611</u>	<u>136,661,028</u>	<u>184,068,141</u>	<u>289,882,141</u>	<u>8,160,254</u>	<u>1,811,375</u>	<u>1,685,434</u>	<u>4,039,617,147</u>
2025年度																
	优选全债 投资账户	稳健配置 投资账户	成长先锋 投资账户	现金增利 投资账户	平衡增长 投资账户	策略成长 投资账户	积极成长 投资账户	打新立稳 投资账户	季季长红利 投资账户	优势领航 投资账户	盛世优选 投资账户	盛世华彩 投资账户	盛世嘉享 投资账户	年金策略 精选2号 投资账户	盛世优享 投资账户	合计
净资产变动表																
年初独立账户净资产	1,226,221,874	11,935,307,400	8,430,983,262	869,791,418	57,891,855	1,537,764,268	3,197,116,894	2,720,121	2,516,736	308,716,074	12,189,131,539	7,808,220,616	380,193,350	57,652,566	-	48,004,227,973
本年投入资金	98,863,117	30,904,829	634,750,367	349,496,697	4,533,560	(59,003,549)	685,523,579	114,543	196,352	62,853,445	(102,231,554)	(123,670,057)	(12,085,796)	3,964,777	155,799,570	1,730,009,880
本年退出资金	(106,085,337)	(1,389,464,699)	(1,228,153,491)	(406,457,928)	(7,069,384)	(208,917,433)	(690,608,925)	(74,993)	(270,495)	(75,430,802)	(7,118,519,552)	(1,613,791,316)	(91,230,908)	(321,592)	(431,568)	(12,936,828,423)
收取保障费用及保单 账户管理费	(30,495,957)	(12,614,575)	(175,529,133)	(6,744,931)	(1,098,693)	(5,280,649)	(38,872,770)	(62,825)	(77,697)	(5,031,353)	-	-	-	-	-	(275,808,583)
投资账户净收益	24,344,375	610,373,467	1,718,083,356	17,538,788	2,798,605	155,084,567	888,644,293	30,712	450,611	136,661,028	184,068,141	289,882,141	8,160,254	1,811,375	1,685,434	4,039,617,147
年末独立账户净资产	<u>1,212,848,072</u>	<u>11,174,506,422</u>	<u>9,380,134,361</u>	<u>823,624,044</u>	<u>57,055,943</u>	<u>1,419,647,204</u>	<u>4,041,803,071</u>	<u>2,727,558</u>	<u>2,815,507</u>	<u>427,768,392</u>	<u>5,152,448,574</u>	<u>6,360,641,384</u>	<u>285,036,900</u>	<u>63,107,126</u>	<u>157,053,436</u>	<u>40,561,217,994</u>

中信保诚人寿保险有限公司
投资连结保险投资账户专题财务报表附注（续）
2025年度

人民币元

五、各投资账户投资收益表及净资产变动表（续）

	2024年度													年金策略 精选2号 投资账户	合计
	优选全债 投资账户	稳健配置 投资账户	成长先锋 投资账户	现金增利 投资账户	平衡增长 投资账户	策略成长 投资账户	积极成长 投资账户	打新立稳 投资账户	季季长红利 投资账户	优势领航 投资账户	盛世优选 投资账户	盛世华彩 投资账户	盛世嘉享 投资账户		
投资收益表															
利息收入	279,555	1,459,201	2,469,066	25,858	41,488	2,701,177	3,497,059	240	174	1,057,775	25,346,289	2,262,090	476,970	22,515	39,639,457
投资（损失）/收益	(13,493,944)	81,470,892	(480,710,400)	19,567,165	1,574,642	(34,985,575)	(173,458,339)	(146,451)	(83,732)	(36,243,866)	348,410,685	(125,815,181)	12,166,879	520,683	(401,226,542)
公允价值变动损益	78,808,628	441,045,053	991,661,772	671,921	2,727,740	130,938,740	370,702,728	271,233	296,275	57,589,357	495,305,161	546,738,183	20,900,567	3,658,653	3,141,316,011
买入返售证券收入	461,612	1,991,373	2,698,278	27,310	-	1,607,286	3,752,695	4,884	2,547	-	952,691	667,470	3,376	-	12,169,522
其他业务收入	244,045	133,989	1,395,494	80,276	9,100	47,184	851,722	266	703	16,683	-	447,392	6,194	746	3,233,794
账户收益合计	<u>66,299,896</u>	<u>526,100,508</u>	<u>517,514,210</u>	<u>20,372,530</u>	<u>4,352,970</u>	<u>100,308,812</u>	<u>205,345,865</u>	<u>130,172</u>	<u>215,967</u>	<u>22,419,949</u>	<u>870,014,826</u>	<u>424,299,954</u>	<u>33,553,986</u>	<u>4,202,597</u>	<u>2,795,132,242</u>
投资账户资产管理费	15,831,603	182,509,292	162,070,909	2,592,840	856,827	32,736,050	55,675,485	41,668	48,564	6,252,897	140,879,250	107,225,834	3,941,151	-	710,662,370
资产减值损失	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	445,534,154	-	-	-	445,534,154
其他费用	2,630,352	2,439,770	780,152	83,770	29,285	201,772	361,340	19,134	19,408	79,202	3,144,799	1,308,782	50,388	23,247	11,171,401
账户支出合计	<u>18,461,955</u>	<u>184,949,062</u>	<u>162,851,061</u>	<u>2,676,610</u>	<u>886,112</u>	<u>32,937,822</u>	<u>56,036,825</u>	<u>60,802</u>	<u>67,972</u>	<u>6,332,099</u>	<u>589,558,203</u>	<u>108,534,616</u>	<u>3,991,539</u>	<u>23,247</u>	<u>1,167,367,925</u>
投资账户净收益	<u>47,837,941</u>	<u>341,151,446</u>	<u>354,663,149</u>	<u>17,695,920</u>	<u>3,466,858</u>	<u>67,370,990</u>	<u>149,309,040</u>	<u>69,370</u>	<u>147,995</u>	<u>16,087,850</u>	<u>280,456,623</u>	<u>315,765,338</u>	<u>29,562,447</u>	<u>4,179,350</u>	<u>1,627,764,317</u>
净资产变动表															
年初独立账户净资产	1,234,122,505	12,529,281,300	8,189,572,204	521,765,975	56,225,561	1,642,197,377	2,690,715,558	2,832,152	2,451,472	277,427,628	18,345,139,847	9,299,781,328	392,441,039	54,310,854	55,238,264,800
本年投入资金	93,288,802	11,500,275	818,411,564	538,654,349	5,197,280	(19,653,219)	752,583,048	186,592	256,064	45,989,002	(302,629,450)	(98,626,106)	(5,647,899)	2,080	1,839,512,382
本年退出资金	(117,051,968)	(933,367,480)	(750,577,133)	(201,381,553)	(5,864,401)	(146,541,733)	(354,766,295)	(294,881)	(255,925)	(25,493,522)	(6,133,835,481)	(1,708,699,944)	(36,162,237)	(839,718)	(10,415,132,271)
收取保障费用及保单 账户管理费	(31,975,406)	(13,258,141)	(181,086,522)	(6,943,273)	(1,133,443)	(5,609,147)	(40,724,457)	(73,112)	(82,870)	(5,294,884)	-	-	-	-	(286,181,255)
投资账户净收益	47,837,941	341,151,446	354,663,149	17,695,920	3,466,858	67,370,990	149,309,040	69,370	147,995	16,087,850	280,456,623	315,765,338	29,562,447	4,179,350	1,627,764,317
年末独立账户净资产	<u>1,226,221,874</u>	<u>11,935,307,400</u>	<u>8,430,983,262</u>	<u>869,791,418</u>	<u>57,891,855</u>	<u>1,537,764,268</u>	<u>3,197,116,894</u>	<u>2,720,121</u>	<u>2,516,736</u>	<u>308,716,074</u>	<u>12,189,131,539</u>	<u>7,808,220,616</u>	<u>380,193,350</u>	<u>57,652,566</u>	<u>48,004,227,973</u>

六、投资连结保险投资账户专题财务报表项目附注

1. 货币资金

货币资金主要为本公司投资连结保险投资账户存放于银行的活期存款和结算备付金。

2. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	2025年12月31日			2024年12月31日		
	成本	公允价值变动	市值	成本	公允价值变动	市值
优选全债	1,907,946,461	(65,961,908)	1,841,984,553	1,340,638,076	(33,011,310)	1,307,626,766
稳健配置	10,649,223,776	317,117,152	10,966,340,928	11,606,093,259	203,356,929	11,809,450,188
成长先锋	7,811,631,675	1,486,530,858	9,298,162,533	7,942,873,005	341,178,998	8,284,052,003
现金增利	816,410,921	(2,658,114)	813,752,807	869,718,219	(1,307,391)	868,410,828
平衡增长	50,248,537	1,251,133	51,499,670	51,823,940	2,920,138	54,744,078
策略成长	1,165,352,744	211,574,354	1,376,927,098	1,226,369,151	102,721,252	1,329,090,403
积极成长	2,946,762,744	763,284,939	3,710,047,683	2,883,740,730	118,926,480	3,002,667,210
打新立稳	2,394,089	70,203	2,464,292	2,475,584	104,782	2,580,366
季季长红利	2,598,849	148,800	2,747,649	2,275,851	103,278	2,379,129
优势领航	375,105,874	11,526,265	386,632,139	227,567,058	17,757,700	245,324,758
盛世优选	3,063,969,969	10,232,190	3,074,202,159	4,928,137,693	235,701,830	5,163,839,523
盛世华彩	5,629,819,598	49,259,495	5,679,079,093	4,021,242,533	179,661,058	4,200,903,591
盛世嘉享	208,459,860	2,036,403	210,496,263	300,986,808	9,707,094	310,693,902
年金策略精选2号	57,246,704	475,008	57,721,712	53,625,121	2,620,864	56,245,985
盛世优享	79,727,634	271,757	79,999,391	-	-	-
合计	<u>34,766,899,435</u>	<u>2,785,158,535</u>	<u>37,552,057,970</u>	<u>35,457,567,028</u>	<u>1,180,441,702</u>	<u>36,638,008,730</u>

六、投资连结保险投资账户专题财务报表项目附注（续）

3. 其他负债

其他负债主要为本公司投资连结保险各投资账户投资资产计提的税金及附加、应付退保金、应付资产管理费、应付托管费、假设费用及内部往来款。内部往来款主要为投资连结保险投资账户于年末最后一个计量日应收或应付本公司自有账户的款项，该往来款不计息，定期结算。

4. 投资收益

	2025年度															合计
	优选全债 投资账户	稳健配置 投资账户	成长先锋 投资账户	现金增利 投资账户	平衡增长 投资账户	策略成长 投资账户	积极成长 投资账户	打新立稳 投资账户	季季长红利 投资账户	优势领航 投资账户	盛世优选 投资账户	盛世华彩 投资账户	盛世嘉享 投资账户	年金策略 精选2号 投资账户	盛世优享 投资账户	
基金	22,262,046	472,970,504	744,677,359	3,600,930	1,831,724	6,827,896	47,373	120,710	474,087	189,417	180,739,469	24,126,290	12,997,244	(260,202)	-	1,470,604,847
债券	55,007,374	-	-	-	-	9,291,837	-	-	-	-	25,537,586	(2,215,694)	-	-	1,012,046	88,633,149
股票	-	10,052,800	-	-	3,414,651	62,976,364	343,289,897	-	-	154,800,495	249,184,636	192,282,894	923,337	-	-	1,016,925,074
保险资管产品	4,193,589	187,351,057	3,221,920	18,420,804	37,308	-	-	-	-	-	50,304,592	213,766,915	3,353,083	4,193,820	65,270	484,908,358
债权投资计划	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30,892,443	67,965,813	801,637	-	-	99,659,893
信托计划	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	53,566,374	7,964,831	738,000	-	650,059	62,919,264
其他	-	147,698	79,808	10,297	365	(1,749,007)	(8,195,679)	76	38	(4,505,397)	16,917	27,708	5,834	1,166	11,440	(14,148,736)
合计	<u>81,463,009</u>	<u>670,522,059</u>	<u>747,979,087</u>	<u>22,032,031</u>	<u>5,284,048</u>	<u>77,347,090</u>	<u>335,141,591</u>	<u>120,786</u>	<u>474,125</u>	<u>150,484,515</u>	<u>590,242,017</u>	<u>503,918,757</u>	<u>18,819,135</u>	<u>3,934,784</u>	<u>1,738,815</u>	<u>3,209,501,849</u>

	2024年度															合计
	优选全债 投资账户	稳健配置 投资账户	成长先锋 投资账户	现金增利 投资账户	平衡增长 投资账户	策略成长 投资账户	积极成长 投资账户	打新立稳 投资账户	季季长红利 投资账户	优势领航 投资账户	盛世优选 投资账户	盛世华彩 投资账户	盛世嘉享 投资账户	年金策略 精选2号 投资账户	盛世优享 投资账户	
基金	(35,396,635)	(60,122,441)	(482,765,943)	2,589,866	914,775	-	-	(146,541)	(83,750)	-	(131,819,227)	258,603	7,438,245	42,276	(699,090,772)	
债券	17,487,171	-	-	-	-	10,664,788	-	-	-	-	27,760,267	5,700,577	-	-	61,612,803	
股票	-	12,980,800	-	-	659,867	(45,650,363)	(173,458,339)	-	-	(36,243,866)	167,898,072	3,844,828	-	-	(69,969,001)	
保险资管产品	4,408,990	128,509,483	1,908,553	16,970,357	-	-	-	-	-	-	25,080,131	(319,960,928)	2,123,610	478,407	(140,481,397)	
债权投资计划	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	139,626,646	136,950,922	915,364	-	277,492,932	
信托计划	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	119,855,907	47,364,331	1,687,743	-	168,907,981	
其他	6,530	103,050	146,990	6,942	-	-	-	90	18	-	8,889	26,486	1,917	-	300,912	
合计	<u>(13,493,944)</u>	<u>81,470,892</u>	<u>(480,710,400)</u>	<u>19,567,165</u>	<u>1,574,642</u>	<u>(34,985,575)</u>	<u>(173,458,339)</u>	<u>(146,451)</u>	<u>(83,732)</u>	<u>(36,243,866)</u>	<u>348,410,685</u>	<u>(125,815,181)</u>	<u>12,166,879</u>	<u>520,683</u>	<u>(401,226,542)</u>	

中信保诚人寿保险有限公司
 投资连结保险投资账户专题财务报表附注（续）
 2025年度

人民币元

六、投资连结保险投资账户专题财务报表项目附注（续）

5. 公允价值变动损益

	2025年度														合计	
	优选全债 投资账户	稳健配置 投资账户	成长先锋 投资账户	现金增利 投资账户	平衡增长 投资账户	策略成长 投资账户	积极成长 投资账户	打新立稳 投资账户	季季长红利 投资账户	优势领航 投资账户	盛世优选 投资账户	盛世华彩 投资账户	盛世嘉享 投资账户	年金策略 精选2号 投资账户		盛世优享 投资账户
基金	(12,327,030)	141,994,737	943,150,433	(1,500,537)	(1,622,541)	-	-	(34,579)	45,522	201,778	(54,839,676)	(22,671,181)	(7,571,567)	379,663	-	985,205,022
债券	(20,577,723)	-	-	-	-	(4,276,790)	-	-	-	-	(23,420,176)	(7,259,091)	-	-	83,521	(55,450,259)
股票	-	(2,050,576)	-	-	(18,439)	113,129,892	644,358,459	-	-	(6,433,213)	(151,389,599)	(54,512,454)	189,468	-	-	543,273,538
保险资管产品	(45,846)	(26,183,938)	202,201,427	149,815	(28,026)	-	-	-	-	-	4,179,812	(45,958,837)	(288,590)	(2,525,519)	124,637	131,624,935
其他	-	-	-	-	-	(3,170,479)	(22,231,600)	-	-	(308,766)	-	-	-	-	63,599	(25,647,246)
合计	<u>(32,950,599)</u>	<u>113,760,223</u>	<u>1,145,351,860</u>	<u>(1,350,722)</u>	<u>(1,669,006)</u>	<u>105,682,623</u>	<u>622,126,859</u>	<u>(34,579)</u>	<u>45,522</u>	<u>(6,540,201)</u>	<u>(225,469,639)</u>	<u>(130,401,563)</u>	<u>(7,670,689)</u>	<u>(2,145,856)</u>	<u>271,757</u>	<u>1,579,005,990</u>
	2024年度														合计	
	优选全债 投资账户	稳健配置 投资账户	成长先锋 投资账户	现金增利 投资账户	平衡增长 投资账户	策略成长 投资账户	积极成长 投资账户	打新立稳 投资账户	季季长红利 投资账户	优势领航 投资账户	盛世优选 投资账户	盛世华彩 投资账户	盛世嘉享 投资账户	年金策略 精选2号 投资账户		盛世优享 投资账户
基金	65,221,864	336,466,095	966,229,339	1,686,389	1,134,803	-	-	271,233	296,275	-	233,787,796	53,077,016	20,872,622	759,240	1,679,802,672	
债券	13,530,245	-	-	-	-	4,138,140	-	-	-	-	17,013,275	2,131,110	-	-	36,812,770	
股票	-	5,778,896	-	-	1,592,937	129,792,482	370,702,728	-	-	57,589,357	184,056,321	54,171,236	-	-	803,683,957	
保险资管产品	56,519	98,800,062	25,432,433	(1,014,468)	-	-	-	-	-	-	60,447,769	437,358,821	27,945	2,899,413	624,008,494	
其他	-	-	-	-	-	(2,991,882)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,991,882)	
合计	<u>78,808,628</u>	<u>441,045,053</u>	<u>991,661,772</u>	<u>671,921</u>	<u>2,727,740</u>	<u>130,938,740</u>	<u>370,702,728</u>	<u>271,233</u>	<u>296,275</u>	<u>57,589,357</u>	<u>495,305,161</u>	<u>546,738,183</u>	<u>20,900,567</u>	<u>3,658,653</u>	<u>3,141,316,011</u>	

六、投资连结保险投资账户专题财务报表项目附注（续）

6. 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保险投资账户资产管理费。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：

	2025年年费率	2024年年费率
优选全债投资账户	1.30%	1.30%
稳健配置投资账户	1.50%	1.50%
成长先锋投资账户	2.00%	2.00%
现金增利投资账户	0.40%	0.40%
平衡增长投资账户	1.50%	1.50%
策略成长投资账户	2.00%	2.00%
积极成长投资账户	1.85%	1.85%
打新立稳投资账户	1.50%	1.50%
季季长红利投资账户	2.00%	2.00%
优势领航投资账户	2.00%	2.00%
盛世优选投资账户	0.50%	0.50%
盛世华彩投资账户	1.25%	1.25%
盛世嘉享投资账户	1.00%	1.00%
年金策略精选2号账户	0.00%	0.00%
盛世优享投资账户	2.00%	不适用

七、或有事项

截至2025年12月31日，本公司投资连结保险投资账户无需要说明的重大或有事项。

八、资产负债表日后事项

截至本投资连结保险投资账户专题财务报表批准报出日，本公司投资连结保险投资账户无其他需要说明的重大资产负债表日后事项。

九、投资连结保险投资账户专题财务报表之批准

本投资连结保险投资账户专题财务报表业经本公司董事会于2026年4月30日批准。