信诚人寿保险有限公司

投资连结保险投资账户
二零一四年上半年信息公告

（本信息公告，所属期间为2014年1月1日至2014年6月30日止年度，依据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。）

第一部分　公司简介

信诚人寿保险有限公司（简称“信诚人寿”）成立于2000年，由中国中信有限公司和英国保诚集团股份有限公司合资组建，双方各占50%的股份。目前总部设在北京，公司的注册资本为23.6亿元人民币。

2001-2011年，信诚人寿的业务发展规模及机构拓展速度在全国外资/合资寿险公司中名列前茅。截至目前，公司已设立了广东、北京、江苏、上海、湖北、山东、浙江、天津、广西、深圳、福建、河北、辽宁、山西等14家分公司，共在58个城市设立了分支机构，并拥有13,000多名员工及保险营销员；截至2014年6月底，公司总资产达338.18亿元人民币。

目前，公司产品涉及保障、储蓄、投资、养老及医疗等诸多领域，正为全国80余万客户提供丰富、周到、快捷、优质的保险和理财服务。

股东介绍

中国中信有限公司

中国中信有限公司[1]（简称“中信有限”）成立于2011年12月，是中国中信集团有限公司（简称“中信集团”）以绝大部分经营性净资产作为出资联合其全资子公司北京中信企业管理公司共同发起设立的，注册资本为人民币1,280亿元。

中国中信有限公司是一家金融与实业并举的大型综合性跨国企业集团，业务涉及银行、证券、信托、保险、基金、资产管理等金融领域和房地产、工程承包、资源能源、基础设施、机械制造、信息产业等实业领域，具有较强的综合优势和良好发展势头。

中信集团创办于1979年。成立以来，中信集团充分发挥了经济改革试点和对外开放窗口的重要作用，在诸多领域进行了卓有成效的探索与创新，成功开辟出一条通过吸收和运用外资、引进先进技术、设备和管理经验为中国改革开放和现代化建设服务的创新发展之路，在国内外树立了良好信誉与形象，取得了显著的经营业绩。2009年以来，中信集团连续五年入选美国《财富》杂志“世界500强”企业排行榜，2013年排名第172位。

注：[1]我司原中方股东“中国中信股份有限公司”已经更名为“中国中信有限公司”，该事项所涉及公司章程内容修改事项已经经过10月20日股东会批准同意，目前已经提交中国保监会审批。

英国保诚集团

英国保诚集团（简称“保诚集团”）于1848年在伦敦成立，是英国极具规模的国际金融集团，业务遍及亚洲、美国及英国，并在伦敦、纽约、香港和新加坡证券交易所上市。目前，保诚集团在全球拥有2,300多万名客户，管理资产达4,430亿英镑（截至2013年末）。目前保诚集团的人寿保险业务已经遍及亚洲13个市场：马来西亚、新加坡、中国香港、泰国、印尼、菲律宾、印度、中国台湾、越南、柬埔寨、中国、日本和韩国，拥有逾45万名雇员及保险营销员，为1,200多万客户提供全方位的金融服务。保诚旗下的瀚亚投资（Eastspring Investments）也是亚洲领先的资产管理公司，并获The Asset Triple A 2013年度投资者及基金管理奖的年度东南亚最佳资产管理公司。其基金业务遍及亚洲10个市场：香港、印度、日本、台湾、马来西亚、新加坡、韩国、中国、越南和阿拉伯联合酋长国。

公司荣誉

十多年来，信诚人寿聆听市场，开拓进取，创新发展，在保险业务和社会责任方面都取得了骄人的成绩，得到了行业和社会各界的好评，屡获各类社会大奖。以下是2008年以来信诚人寿荣获的部分奖项，更多信息请参见公司官方网页《品牌荣誉》栏目：

2014年1月
第二届珠三角金融行业“金狮奖——年度珠三角最受客户信赖保险公司”
2014年1月
“2013领航中国金融行业创新发展高峰论坛”之2013年“最佳合资寿险公司奖”
2013年11月
“中国百万中产家庭首选保险品牌榜”评选之“2013年中国最佳消费者洞察保险公司”称号
2013年11月
第八届中国保险创新大奖之文化品牌类——营销创新奖
2012年12月
中国企业领袖与媒体领袖年会“2012年度最具消费者信赖品牌”奖
2012年12月
2012年华夏时报金蝉奖“2012年度最佳寿险品牌”奖
2012年10月
第七届中国保险创新大奖“年度最具成长性保险品牌”大奖
2012年1月
“2011搜狐德胜奖年度企业”称号
2012年1月
“第二届中国高端私人理财金鼎奖”年度研发团队奖
2012年1月
福建金生投连险综合理财计划荣获2011中国保险行业年度风云榜年度产品创新奖
2011年6月
荣获2010年度中国保险业十大评选之“外资品牌奖”
2011年2月
荣获第五届中国保险创新大奖“2010年度客户关注保险品牌”
2011年1月
荣膺中国第八届财经风云榜“2010年度中国保险业杰出品牌建设奖”
2010年11月
在第五届21世纪亚洲金融年会再度荣膺“稳健经营奖”
2010年5月
荣获中国保险行业协会特别颁发的“保险业牵手国家重点项目视重建千所‘空中课堂’”活动突出贡献奖
2010年3月
荣膺《保险经理人》“年度营销渠道稳健发展”奖
2010年1月
荣获《理财周报》“十佳保险公司”
2009年11月
第四届21世纪亚洲金融年会保险高峰会暨2009年亚洲保险竞争力排名研究报告发布会上，荣获“年度稳健经营奖”
2009年6月
VISA国际组织特别颁发中信信诚联名卡“卓越创新保险金融信用卡奖”
2009年1月
由银行家杂志社主办的2008年度“中国金融营销奖”评选中，信诚人寿[安心倚]终身医疗保险计划和银保新业务模式FSC项目双双荣获2008年度中国金融营销奖“金融产品十佳奖”
2008年12月
再次获得“2008搜狐金融理财网络盛典”“合资或独资寿险品牌”奖
2008年9月
荣膺“理财周报”评出的“2008年中国10大保险公司”称号。同时，信诚人寿[运筹慧选]也荣获该周报颁发的“2008年中国10大保险理财产品计划”大奖
2008年1月
在和讯网主办的“2007年度中国财经风云榜”评选活动中获得“值得信赖寿险公司”奖

公司法定中文名称：信诚人寿保险有限公司
公司法定英文名称：CITIC-Prudential Life Insurance Company Limited
公司法定代表人：Tony Paul Wilkey
公司总经理：赵小凡
公司总部办公地址：北京市朝阳区东三环中路1号环球金融中心办公楼东楼16层01—10号单元
邮政编码：100020
互联网址：WWW.CITIC-PRUDENTIAL.COM.CN

第二部分　信诚人寿投资连结保险投资账户2014年上半年报告

一、投资账户简介

信诚人寿以实现各个投资账户的投资目标为目标，在保单合同条款的约束下，充分考虑市场因素及各种投资工具的特点，运用专业技术和经验，精细化管理每个投资账户，努力为客户提供高水准的专业投资理财服务。

截至2014年6月30日止本公司经中国保监会批准设立的投资连接保险产品投资账户分别为：

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50%，最高可达100%；
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。

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100%。
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，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。

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100%；
投资风险：　本账户的主要风险来源于基金市场、资金利率等方面，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。

现金增利投资账户（原稳健投资账户）
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。

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70%，最高100%。
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，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。

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80%，不低于40%。
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，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。

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%　。
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，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。

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80%，最高100%。
投资风险：本账户的主要风险来源于基金市场、资金利率等方面，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。

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：包括增强型债券基金的基金资产不低于资产总值的80%，最高100%。
投资风险：本账户的风险主要是来源于基金市场、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、信诚人寿投资连结保险投资账户管理人报告

（一）市场回顾

报告期内，实体经济增速持续下滑，政府稳增长的微刺激政策效果开始显现，但经济的中长期增长动力不足，下行压力仍然很大。货币供应增长较快，央行继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，央行定向贷款、定向降准、限制非标等一系列措施带来资金面的相对宽裕，增加了投资者的想象空间。

虽然在经济平周期的新常态下股市波幅收敛，但欧美基本已摆脱危机开始进入经济复苏阶段，新兴市场资金流出状况出现改善，全球股市整体小幅上涨。A股市场延续了2013年的成长风格结构性行情，创业板整体表现大幅超越主板市场。截至6月30日，主要市场指数中除创业板指数（7.69%）外全部下跌。上证综指、深成指、沪深300和中小板指数的跌幅分别为3.20%、9.59%、7.08%和3.72%。与2013年不同的是，成长风格权重股不再领涨，以换股收购为主要手段的外延式发展成为小市值成长股的最重要发展路径，使得并购重组成为A股最有吸引力的投资机会。具体来看，一季度成长股普涨，白马蓝筹消费普跌，3月中下旬开始普跌，蓝筹阶段性跑赢，新股爆炒；二季度普跌之后5月下旬成长反弹，蓝筹低迷，主要炒作小市值大题材并购转型概念，成长白马持续下跌，新股继续爆炒。整体来说，在大盘风格指数负收益的背景下，成长相对于价值的超额收益明显。

在经济下滑、通胀保持低位和货币宽松的背景下，上半年的债券市场震荡中启动上涨行情，并在4月份小幅调整后持续上涨。截至半年末，中债总净价指数上涨3.99%。利率品种中的金融债和信用品种中的城投债是债券市场中上涨最快的品种。

（二）操作回顾

1、优选全债投资账户

利用债券市场4月份调整的机会进行了债券品种的调整，并加重了固定收益品种的仓位。在做好流动性管理的基础上，通过配置企业债券和债券型基金取得稳定的净值增长。

2、稳健配置投资账户

权益部分在新年度布局的基础上根据结构性行情和持仓基金的差异化表现对组合进行结构上的优化调整，增加了均衡资产的配置，整体仓位在二季末有所降低，适度参与打新基金。固定收益仓位略有增加，同时战术布局分级基金稳健份额以平衡组合波动。

3、成长先锋投资账户

在新年度布局的基础上根据市场风格变化以及持仓基金的分化表现不断进行持仓调整，采取更加分散化的策略增加稳健成长品种和均衡资产的配置比例，并在二季度逐步减持一定比例仓位。适度参与打新基金，同时在卫星资产上布局分级基金稳健份额以平衡组合波动。

4、现金增利投资账户

在流动性管理的基础上，增加了固定收益部分仓位。

5、平衡增长投资账户

权益部分在新年度布局的基础上根据市场风格变化进行持仓品种的细微调整，二季末减仓操作，适度参与打新基金。固定收益增加了一定比例的仓位。

6、策略成长投资账户

权益部分在新年度布局的基础上根据市场风格变化进行组合调整，持仓趋于分散化和均衡化，二季末减仓操作。固定收益部分维持基准仓位，二季度布局分级基金稳健份额以平衡组合波动。

7、积极成长投资账户

权益部分在新年度布局的基础上根据持仓基金在结构性行情下的差异化表现对组合进行结构上的优化调整和品种调整，整体仓位在二季末有所降低。适度参与打新基金，增加了固定收益部分持仓。

8、季季长红利投资账户

在新年度布局的基础上根据市场风格变化进行持仓品种调整，并在二季末降低仓位，一定比例参与打新基金。

9、打新立稳投资账户

在新年度布局的基础上根据持仓基金的差异化表现对组合进行调整，配置比例向稳健成长的品种倾斜，并在二季末降低仓位。一定比例参与打新基金，二季度布局分级基金稳健份额以平衡组合波动并在季末获利了结。

（三）市场展望

展望下半年，在经济下行压力仍然很大、政策底线要保证经济适度增长的背景下，预计稳增长政策将持续推出，同时资金利率下行也会给市场提供阶段性反弹机会。虽然中短期存在一定负面因素的冲击（如地产产业链下滑等），但中长期来看，经济回旋空间尚存，随着扣回推移，经济结构调整成效将日渐显现。一方面沪港通、混合所有制等利好在年内逐步落地，将对市场产生深远影响，并与经济筑底形成共振，提升对场外和长期资金的吸引力。另一方面，在中国经济转型的过程中，A股市场将继续呈现出风格和主题上的结构性行情，优质成长股将保持较高溢价水平。因此预计有看点的大盘蓝筹和优秀成长会有交相表现的机会，同时依照投资时钟规律，传统的非周期类板块在估值合理的时候将作为阶段性防御配置的标的，投资策略上将灵活应变，密切关注风格切换的可能性。

债券市场方面，三季度经济逐步探底、通胀短期内保持稳定以及持续的货币保持宽松都将给债市支撑。政府对经济增长的刺激力度、货币政策的松紧，成为影响债券市场的主要因素。在明确的政策措施出台前，债券市场保持慢牛行情，收益率在目前水平小幅震荡下行。利率债有一定的交易性机会，信用债仍然以获取票息和防范信用风险暴露为主要策略。警惕经济企稳后，股市等投资对债券市场的资金分流。

截止2014年6月30日，各账户单位净值及投资回报率列示如下（金额单位：人民币元）：

日期	优选全债 单位价值	优选全债 截至该日止年度投资回报率%	稳健配置 单位价值	稳健配置 截至该日止年度投资回报率%	成长先锋 单位价值	成长先锋 截至该日止年度投资回报率%	现金增利 单位价值	现金增利 截至该日止年度投资回报率%	平衡增长 单位价值	平衡增长 截至该日止年度投资回报率%	策略成长 单位价值	策略成长 截至该日止年度投资回报率%	积极成长 单位价值	积极成长 截至该日止年度投资回报率%	季季长红利 单位价值	季季长红利 截至该日止年度投资回报率%	打新立稳 单位价值	打新立稳 截至该日止年度投资回报率%
一零零一年十二月三十一日	1.020571	-	1.006854	-	1.010757	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
一零零二年十二月三十一日	1.021508	0.046	9.74.38	(3.25)	9.15164	(8.63)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
一零零三年十二月三十一日	1.021268	(0.02)	9.96.68	2.09	10.34422	13.03	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
一零零四年十二月三十一日	0.99874	(2.08)	9.39.80	(5.32)	9.11003	(11.88)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
一零零五年十二月三十一日	1.016263	0.64	9.94.73	4.83	9.11802	0.32	10.15501	1.50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
一零零六年十二月三十一日	1.157693	5.58	11.58074	17.60	14.99734	64.10	10.26101	1.09	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
一零零七年十二月三十一日	1.230403	9.30	15.13949	30.73	29.59250	97.05	10.46469	1.98	10.66404	8.64	12.35773	21.58	11.57890	15.79	-	-	-	-
一零零八年十二月三十一日	1.163939	10.85	14.21014	(8.14)	20.05730	(32.13)	10.83529	3.51	8.76525	(19.26)	9.38214	(22.83)	7.87085	(32.03)	-	-	-	-
一零零九年十二月三十一日	1.167653	0.27	15.82480	11.36	28.45020	41.85	10.89933	0.62	10.38865	18.48	12.17.415	29.76	11.01932	40.02	-	-	-	-
二零一零年十二月三十一日	1.174240	0.48	16.28305	2.90	28.87779	1.50	11.03152	1.21	10.13603	(2.43)	12.32.707	0.19	11.20012	1.64	8.98493	(0.55)	9.97.436	(5.26)
二零一一年十二月三十一日	1.410741	2.45	15.25798	(6.30)	22.60140	(21.58)	11.38887	3.33	9.07029	(10.51)	10.32.267	(15.37)	8.88940	(20.63)	7.60603	(23.82)	9.44.763	(5.26)
二零一二年十二月三十一日	1.484625	5.43	16.01514	4.96	23.54898	3.96	11.70758	2.71	9.23.161	1.57	10.64.180	3.09	9.19988	3.49	7.90031	3.87	9.74.195	3.13
二零一三年十二月三十一日	1.501078	1.11	16.53687	3.25	25.44376	8.05	12.05754	2.99	9.58329	4.02	11.37.240	6.87	9.42531	2.45	8.11681	2.74	9.63.188	(1.14)
二零一四年六月三十日	1.564663	4.23	16.85933	1.95	25.46646	0.09	12.42322	3.03	9.38.146	(2.33)	11.22.893	(1.24)	9.31.980	(1.18)	7.58939	(6.37)	9.77641	1.09

说明：1、二零一一年十二月三十一日是非开市日不存在当日单位净值，因此该日单位净值是根据公司官网（截至2011年12月30日）对外公布数据进行统计。

（四）投资连结保险账户资产估值原则

1、债券类投资估值

债券投资由持有人根据持有意图、能力等划分为“交易性金融资产”、“可供出售金融资产”和“持有至到期投资”

（1）划分为“交易性金融资产”和“可供出售金融资产”类的债券资产的估值方法为：

(a)证券交易所市场实行净价交易的债券的估值：

（i）对存在活跃市场的上市流通债券，如估值日有市价的，按估值日其所在证券交易所的收盘价确定公允价值；估值日无市价的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，以最近交易日的收盘价确定公允价值；

（ii）对存在活跃市场的上市流通债券，如估值日无市价，且最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，且其潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值有重大影响的，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价，确定公允价值；

（iii）当上市流通债券不再存在活跃市场，且其潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值有重大影响的，采用市场参与者普遍认同，且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术，确定投资品种的公允价值。

（b）证券交易所市场未实行净价交易的债券的估值：

（i）对存在活跃市场的上市流通债券，如估值日有市价的，按估值日其所在证券交易所的收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息(自债券计息起始日或上一起息日至估值当日的利息)得到的收盘净价确定公允价值；估值日无市价的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，以最近交易日的收盘净价确定公允价值；

（ii）对存在活跃市场的上市流通债券，如估值日无市价，且最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，且其潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值有重大影响的，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价，确定公允价值；

（iii）当上市流通债券不再存在活跃市场，且其潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值有重大影响的，采用市场参与者普遍认同，且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术，确定投资品种的公允价值。

（c）交易所以大宗交易方式转让的资产支持证券，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本进行估值；

（d）发行未上市债券采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本进行估值；

（e）在全国银行间债券市场交易的债券、资产支持证券等固定收益品种，采用中央国债登记结算有限责任公司公布的估值净价确定公允价值；

（f）同一债券同时在两个或两个以上市场交易的，按债券所处的市场分别估值。

（2）划分“持有至到期投资”类的债券资产的估值方法为：

（a）按实际利率法，在估值日，以摊余成本计量。实际利率算法应参照《中国人民银行关于完善全国银行间债券市场债券到期收益率计算标准有关事项的通知》（银发[2007]200号）的有关内容；

（b）为了避免采用摊余成本法计算的“持有至到期投资”债券资产净值与按其他可参考公允价值计算的“持有至到期投资”债券资产净值发生重大偏离，从而对持有人的利益产生稀释和不公平的结果，采用估值技术，对“持有至到期投资”债券进行定期重新评估。当资产管理人或账户管理人认为“持有至到期投资”债券资产净值与按其他可参考公允价值计算的“持有至到期投资”债券资产净值发生了重大偏离时，资产管理人或账户管理人与账户托管人商定后可进行调整，使“持有至到期投资”债券资产净值更能公允地反映“持有至到期投资”债券资产价值；

（c）如持有人确有意图和能力保证持有该债券资产至其到期日，或该债券资产在持有到期前不存在流通市场，可不对其进行定期重新评估，持有人须明示相应证据以证明其意图和能力或不存在流通市场，并对该证据定期检验。

2、股票类投资估值

股票投资由持有人根据持有意图、能力等划分为“交易性金融资产”和“可供出售金融资产”。

划分为“交易性金融资产”和“可供出售金融资产”类的股票资产的估值方法为：

（1）上市流通股票的估值：

(a)对存在活跃市场的上市流通股票，如估值日有市价的，按估值日其所在证券交易所的收盘价确定公允价值；估值日无市价的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，以最近交易日的收盘价确定公允价值；

(b)对存在活跃市场的上市流通股票，如估值日无市价，且最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，且其潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值有重大影响的，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价，确定公允价值；

(c)当上市流通股票不再存在活跃市场，且其潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值有重大影响的，采用市场参与者普遍认同，且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术，确定投资品种的公允价值。

（2）未上市股票的估值：

(a)首次发行未上市的股票，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本计量；

(b)送股、转增股、配股和公开增发新股等发行未上市的股票，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市价估值，该日无交易的，以最近一日的市价（收盘价）估值；

(c)首次公开发行有明确锁定期的股票，同一股票在交易所上市后，按交易所上市的同一股票的市价估值；

(d)配股权证，从配股除权日起到配股确认日止，若收盘价高于配股价，则按收盘价和配股价的差额进行估值；若收盘价等于或低于配股价，则估值为零；

(e)非公开发行有明确锁定期的流通受限股票，按监管机构或行业协会有关规定确定公允价值。

3、权证类投资估值

权证投资由持有人根据持有意图、能力等划分为“交易性金融资产”和“可供出售金融资产”。

划分为“交易性金融资产”和“可供出售金融资产”类的权证资产的估值方法为：

（1）上市流通权证的估值：

上市流通的认购权证和认沽权证按估值日其所在证券交易所的收盘价估值，估值日无交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，以最近交易日的收盘价估值，估值日无交易，且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，将参考类似投资品种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。如有充足证据表明最近交易日收盘价不能真实地反映公允价值的，应对最近交易日的收盘价进行调整，确定公允价值进行估值。

（2）未上市流通权证的估值：

未上市流通的认购权证和认沽权证采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本估值。

4、基金类投资估值

基金投资由持有人根据持有意图、能力等划分为“交易性金融资产”和“可供出售金融资产”。

划分为“交易性金融资产”和“可供出售金融资产”类的基金资产的估值方法为：

（1）封闭式基金的估值：

封闭式基金按估值日其所在证券交易所的收盘价进行估值；估值日无交易的，按最近交易日的收盘价估值。

新成立场内封闭式基金申购确认日至封闭式基金上市交易日期间，按照申购价估值。若此期间，净值波动较大，应优先考虑按其公布净值进行估值，否则按申购价估值。

若封闭式基金因进行封转开而长期停牌，则按停牌后最近一次公布的份额净值确定该基金的公允价值。如首个停牌日至估值日间尚未公布份额净值，则仍按最近交易的收盘价估值。

封闭式基金在进行封转开后，而该开放式基金尚未开盘前，则按封转开当日该封闭式基金的场内收盘价格进行估值。

封闭式基金进行封转开，向交易所申请终止上市期间至正式转换为开放式基金期间，自基金复牌交易后首个交易日开始，当日及后续交易日均采用以市价确定该基金的公允价格。

（2）开放式基金的估值：

认购申签日至基金开放日期间，按照最近公告的份额净值进行估值，未公告份额净值的，按照成本价估值；基金开放日之后，日常交易日按照估值日公告的份额净值估值；估值日未公告份额净值的，按最近交易日的基金份额净值估值。

（3）货币式基金的估值：

以估值日的面值与累计未分配的万分收益之和进行估值。每月收到基金公司提供的收益结转单时，根据收益结转单在“确认日期”调整份额。

（4）其他基金投资的估值：

LOF、ETF基金认购中签日至基金开放日期间，按照最近公布的份额净值进行估值，未公告份额净值的，按照成本价估值；基金开放日之后如果在证券交易所外购入，按估值日公告的基金份额净值估值，转托管至证券交易所后，按估值日其所在证券交易所的收盘价估值；如果在证券交易所内购入，按估值日其所在证券交易所的收盘价估值，转托管至证券交易所外后，按照估值日公告的基金份额净值估值。

5、其他投资资产估值

（1）买入返售证券投资估值：

（a）买入返售证券初始确认时，按照实际支付的金额（包括应付手续费）估值。

（b）买入返售证券持有期间以直线法按日计提利息，并按买入返售证券资产和应收利息合计进行估值。对于到期日在节假日的回购资产，计提利息的天数以实际持有期间确认。

（2）卖出回购证券估值：

（a）卖出回购证券初始确认时，按实际收到的本金（扣减应付手续费）估值。

（b）卖出回购证券持有期间以直线法按日计提利息，并按卖出回购证券和应付利息合计进行估值。对于到期日在节假日的回购资产，计提利息的天数以实际持有期间确认。

（3）保险资产管理公司产品及其他投资资产：

该类非上市的金融资产，采用市场参与者普遍认同，且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术计算公允价值，这些估值技术包括采用发行方公告的资产净值、计算可分配收益，并每年评估确认采取的估值方法的正确性。

（4）结构性存款估值：

（a）结构性存款初始确认时，按实际存款的本金估值。

（b）结构性存款在持有期间，每日或者每月均不计算其估值变动及利息收入，只在会计年度末按银行提供的期末时点的价格（MTM，mark to market）进行估值，如果结构性存款的协议约定为保证本金的，则只需要计量公允变动的增值部分。如果结构性存款的协议没有约定为保证本金的，则需要根据价格，无论增值还是减值都需要计量公允变动。

（c）结构性存款在每期派息日，对收到的利息款项确认利息收入。

（5）存款估值

对于活期存款、定期存款、协议存款及其他存款类投资，按前一日现金余额计提利息，并按本息合计进行估值。

6、费用计提

产品管理人收取的管理费以当日未算资产管理费前的资产净值为基数，按日均费率于每个自然日计提。日均费率为该产品募集说明书中注明的年费率除以当年自然日。

产品托管人收取的托管费以前一日资产净值为基数，按日均费率于每个自然日计提。日均费率为该产品募集说明书中注明的年费率除以当年自然日。

产品信息披露费以当年信息披露南报收取的费用，除以提供服务的日期，于每个自然日计提。计提数和实际支付数的差异，于下一估值日及时调整。

（五）投资连结保险账户投资回报率

投资回报率 =（期末单位净值 + 期初单位净值 -1）× 100%

（六）投资连结保险账户在六月三十日债券资产中各类债券账面余额及占比如下(金额单位：人民币元)：

分类＼投资账户	优选全债		稳健配置		成长先锋		现金增利		平衡增长		策略成长		积极成长		季季长红利		打新立稳	
	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比
国 债	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
企业债	420,812,040.15	99%	98,527,771.91	85%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
金融债	5,008,206.44	1%	10,016,412.88	15%	-	-	-	-	-	-	14,637,325.45	100%	-	-	-	-	-	-
合 计	425,820,246.59	100%	68,544,184.79	100%	-	-	-	-	-	-	14,637,325.45	100%	-	-	-	-	-	-

（七）投资连结保险账户在六月三十日债券资产中不同信用等级的债券账面余额及占比如下(金额单位：人民币元)：

分类＼投资账户	优选全债		稳健配置		成长先锋		现金增利		平衡增长		策略成长		积极成长		季季长红利		打新立稳	
	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比
AA	294,529,419.21	69%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA+	94,138,524.66	8%	48,198,356.16	70%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AAA	32,152,066.28	22%	20,326,415.75	15%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
政府主权债	5,008,206.44	1%	10,016,412.88	15%	-	-	-	-	-	-	14,637,325.45	100%	-	-	-	-	-	-
合 计	425,820,246.59	100%	68,544,184.79	100%	-	-	-	-	-	-	14,637,325.45	100%	-	-	-	-	-	-

（八）投资连结保险账户在六月三十日基金资产中各类基金净值及占比如下(金额单位：人民币元)：

分类＼投资账户	优选全债		稳健配置		成长先锋		现金增利		平衡增长		策略成长		积极成长		季季长红利		打新立稳	
	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比
封闭式基金	427,913,483.79	100%	101,377,930.03	100%	420,614,139.18	97%	180,211,702.97	100%	91,164,141.62	100%	99,038,871.13	99%	231,766,974.27	100%	31,287,219.83	100%	7,110,197.88	100%
开放式基金					13,171,369.58	3%					1,000,000.00	1%						
合 计	427,913,483.79	100%	101,377,930.03	100%	433,785,508.76	100%	180,211,702.97	100%	91,164,141.62	100%	100,038,871.13	100%	231,766,974.27	100%	31,287,219.83	100%	7,110,197.88	100%

（九）投资连结保险账户在六月三十日其它类资产的账面余额及占比如下(金额单位：人民币元)：

分类＼投资账户	优选全债		稳健配置		成长先锋		现金增利		平衡增长		策略成长		积极成长		季季长红利		打新立稳	
	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比
买入返售证券									2,500,000.00	100%	5,000,040.00	100%	3,000,024.00	100%	-	-	2,000,016.00	100%
保险资产管理产品	23,375,701.34	100%	9,095,141.69	100%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合 计	23,375,701.34	100