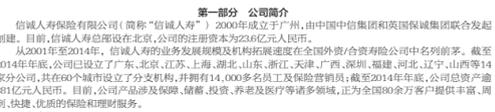


信诚人寿保险有限公司

投资连结保险投资账户 二零一四年度信息披露公告

(本信息披露公告, 所属期间为2014年1月1日至2014年12月31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”)2000年成立于广州, 由中国中信集团和英国保诚集团联合发起创建。目前, 信诚人寿注册资本为人民币236.2亿元人民币。

从2001年至2014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2014年年底, 公司在广东、北京、江苏、上海、湖北、天津、天津、广西、深圳、福建、河北、辽宁、山西等14个省、市、自治区设立了分支机构, 并拥有14,000多名员工及保险营销员。截至2014年年底, 公司总资产逾381亿元人民币。目前, 公司专注为保险、储蓄、投资、养老及医疗等提供专业、广泛、全面的服务, 得到广泛、优质的保险理财服务。

服务介绍

中国中信有限公司

中国中信有限公司的前身可追溯为中国中信集团公司。2011年12月, 中国中信集团公司整体改制为国有独资公司, 并更名为中国中信集团有限公司(简称“中国中信集团”), 注册资本为人民币1837.0253亿元, 法定代表人李东荣。

中国中信集团有限公司是一家金融及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, 具有较强的综合竞争优势和良好发展前景。

中国中信集团成立于1979年, 成立以来, 中国中信集团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引进国外先进技术、设备和经营管理经验为中国改革开放初期建设事业的创新发展之路, 在国内外树立了良好信誉和形象, 取得了显著的经营业绩。2009年以来, 中国中信连续三年入选美国《财富》杂志“世界500强”企业排行榜, 2014年排名第160位。

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、英国及美国, 并在伦敦、香港和新加坡等地设有交易所上市。目前, 保诚集团在全球拥有约2,400多万名客户, 管理资产达4,960亿美元(截至2014年年底)。2014年, 英国保诚集团入选《财富》世界500强排行榜中排名第9位。

目前保诚集团的业务范围已经遍及亚洲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46万多名员工及保险营销员, 为3,300多万客户提供全方位的金融服务。保诚下设投资管理公司(Banqueing Investments)是亚洲领先的资产管理公司, 其基金业务遍及亚洲10个市场, 包括: 印度、日本、中国台湾、马来西亚、新加坡、韩国、中国、越南和印度尼西亚等市场。

公司荣誉

十多年来, 信诚人寿聆听市场, 开拓进取, 在保险业务和社会责任方面都取得了新的成绩, 得到了行业和社会各界的好评, 荣获多项社会大奖。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站《嘉誉榜单》栏目:

2014年12月 “第三届中国金融行业创新发展高峰论坛”之“最佳保险客户服务奖”

2014年12月 “第四届上海国际金融年会”之“最佳保险客户服务奖”

2014年12月 “2014中国资产管理产道首届高峰论坛”大信, 信诚人寿当选“2014年度最佳家族保险服务公司”, 信诚·信福·传承入选“2014年度中国产险行业”“2014年度十大保险产品”之一

2014年11月 “2014中国金融创新奖”之“年度最佳客户服务奖”

下(除美国外), 华美元汇率保持强势, 工业品价格持续走低, 库存压力下降, 国内工业生产增速明显下滑。三季度后, 货币政策转向宽松, 社会融资成本有所下降, 金融数据出现企稳迹象, 但实体经济仍然疲弱。

在宏观景气度下降的大环境下, 2014年资本市场出现出现低估值行情。权益市场方面, 上证指数累计涨幅52.87%, 其中一至四季度分别上涨-29.11%、0.32%、-16.07%和32.20%; 创业板累计涨幅128.3%, 四个季度分别上涨17.9%、55.9%、10.9%和-3.7%。上半年主要受房地产景气度下行、信用风险担忧和人民币汇率升值等不利因素影响, 权益市场走以震荡为主; 下半年开始, 在稳增长下权益市场充分挖掘估值提升, 得益于无风险利率的持续走低和改革预期下权益类资产的再度配置, 权益市场估值效应显现并逐步强化, 增量资金入市, 市场呈现牛市格局。

债券市场方面, 宏观经济增速低迷的大环境下, 债券市场获得较好的基本面支撑, 全年10年期国债收益率水平共计下降88bp, 其中一至四季度分别下降10BP、44BP、88BP和36BP。2014年债券市场的持续牛市主要是得益于低通胀经济通缩, 下降通胀预期驱动货币政策宽松预期, 同时经济结构的阶段性企稳和监管政策变动造成市场情绪持续上行, 并未发生政策收紧水平下持续走弱。三季度末, 随着流动性因素和信用风险担忧上行, 市场收益率水平出现小幅反弹, 全年权益类资产估值提升约65.2%, 债券类资产估值提升约10.4%, 2014年市场类资产收益率水平基本呈现前低后高的趋势。

(二) 操作回顾

1. 优先类保本投资账户

利用债券市场二季度调整机会进行了债券品种的调仓, 并加入了债券型基金基金仓位, 稳定维持相对较高的仓位配置。在良好宏观预期的基础上, 通过权益类资产和债券型基金资产配置提升仓位, 四季度利用权益类资产估值回升对可转债进行了波段操作并增加转债基金资产配置比例。

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市场风格变化持续进行结构上的优化调整, 二季度开始增加了均衡配置的仓位, 三季度调整了为防御性的持仓, 四季度市场偏好提高仓位增加了大盘蓝筹基金的配置。固定收益仓位保持均衡配置, 上半年采取在固定收益基金配置中增加可转债, 下半年利用权益类基金估值回升机会增加可转债配置比例的机会进行波段操作, 并在四季度降低高杠杆转债型基金基金的仓位同时增加转债基金仓位配置。

3. 成长先锋投资账户

在新年度布局的基础上, 不断进行持仓品种调整, 采取更加分散化的配置增加成长品种和均衡资产的配置比例。一季度, 在市场风格切换的背景下, 适度参与打新股。在二季度市场偏好提高仓位增加了大盘蓝筹基金的配置。固定收益仓位保持均衡配置, 上半年采取在固定收益基金配置中增加可转债, 下半年利用权益类基金估值回升机会增加可转债配置比例的机会进行波段操作, 并在四季度降低高杠杆转债型基金基金的仓位同时增加转债基金仓位配置。

4. 现金管理类投资账户

在流动性管理的基础上, 增加了固收收益部分仓位, 并在其中根据不同风格基金的差异化表现对持仓品种进行调整。

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致调整, 二季度开始将持仓结构向均衡风格偏移, 并在二季度三季初阶段性降低, 适度参与打新股。四季度市场偏好提高仓位增加了大盘蓝筹基金的配置。固定收益仓位保持均衡配置, 上半年采取在固定收益基金配置中增加可转债, 下半年利用权益类基金估值回升机会增加可转债配置比例的机会进行波段操作, 并在四季度降低高杠杆转债型基金基金的仓位同时增加转债基金仓位配置。

6. 蓝筹成长投资账户

权益部分在新年度布局的基础上根据市场风格变化进行持仓组合调整, 二季度开始调整持仓趋于分散化和均衡化。三季度, 在市场风格切换的背景下, 适度参与打新股。在二季度市场偏好提高仓位增加了大盘蓝筹基金的配置。固定收益仓位保持均衡配置, 上半年采取在固定收益基金配置中增加可转债, 下半年利用权益类基金估值回升机会增加可转债配置比例的机会进行波段操作, 并在四季度降低高杠杆转债型基金基金的仓位同时增加转债基金仓位配置。

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市场风格变化进行持仓品种的调整, 配置比例向稳健成长的品种和均衡资产倾斜, 并在二季度三季初降低仓位, 一定比例参与打新股。四季度市场偏好提高仓位增加了大盘蓝筹基金仓位和大盘蓝筹基金仓位配置。

8. 新季红利投资账户

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调整, 配置比例向稳健成长的品种和均衡资产倾斜, 并在二季度三季初降低仓位, 一定比例参与打新股。四季度市场偏好提高仓位增加了大盘蓝筹基金仓位和大盘蓝筹基金仓位配置。

9. 红利稳健投资账户

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调整, 配置比例向稳健成长的品种和均衡资产倾斜, 并在二季度三季初降低仓位, 一定比例参与打新股。四季度市场偏好提高仓位增加了大盘蓝筹基金仓位和大盘蓝筹基金仓位配置。

(三) 市场展望

展望2015年, 中国经济增速将继续进一步下降, 但改革深化将经济增长质量和长期增长动能。随着居民大类资产配置转移和全社会资本权益水平下降, 权益类资产收益倾向向上, 而债券收益率水平倾向波动下行, 股债双牛格局尚存, 且最近交易后日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, 以最近交易日的收盘价确定公允价值。

(一) 对存在活跃市场的上市流通证券, 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, 且其公允价值与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因素, 调整最近交易市价, 确定公允价值。

(二) 对存在活跃市场的上市流通证券, 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, 且其公允价值与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因素, 调整最近交易市价, 确定公允价值。

(三) 对存在活跃市场的上市流通证券, 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, 且其公允价值与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因素, 调整最近交易市价, 确定公允价值。

(四) 对存在活跃市场的上市流通证券, 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, 且其公允价值与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因素, 调整最近交易市价, 确定公允价值。

(五) 对存在活跃市场的上市流通证券, 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, 且其公允价值与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因素, 调整最近交易市价, 确定公允价值。

(六) 对存在活跃市场的上市流通证券, 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, 且其公允价值与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因素, 调整最近交易市价, 确定公允价值。

(七) 对存在活跃市场的上市流通证券, 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, 且其公允价值与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因素, 调整最近交易市价, 确定公允价值。

(八) 对存在活跃市场的上市流通证券, 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, 且其公允价值与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因素, 调整最近交易市价, 确定公允价值。

(九) 对存在活跃市场的上市流通证券, 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, 且其公允价值与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因素, 调整最近交易市价, 确定公允价值。

(十) 对存在活跃市场的上市流通证券, 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, 且其公允价值与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因素, 调整最近交易市价, 确定公允价值。

(十一) 对存在活跃市场的上市流通证券, 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, 且其公允价值与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因素, 调整最近交易市价, 确定公允价值。

(十二) 对存在活跃市场的上市流通证券, 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, 且其公允价值与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因素, 调整最近交易市价, 确定公允价值。

(十三) 对存在活跃市场的上市流通证券, 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, 且其公允价值与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因素, 调整最近交易市价, 确定公允价值。

(十四) 对存在活跃市场的上市流通证券, 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, 且其公允价值与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因素, 调整最近交易市价, 确定公允价值。

(十五) 对存在活跃市场的上市流通证券, 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, 且其公允价值与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因素, 调整最近交易市价, 确定公允价值。

(十六) 对存在活跃市场的上市流通证券, 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, 且其公允价值与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因素, 调整最近交易市价, 确定公允价值。

(十七) 对存在活跃市场的上市流通证券, 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, 且其公允价值与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因素, 调整最近交易市价, 确定公允价值。

(十八) 对存在活跃市场的上市流通证券, 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, 且其公允价值与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因素, 调整最近交易市价, 确定公允价值。

(十九) 对存在活跃市场的上市流通证券, 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, 且其公允价值与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因素, 调整最近交易市价, 确定公允价值。

(二十) 对存在活跃市场的上市流通证券, 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, 且其公允价值与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因素, 调整最近交易市价, 确定公允价值。

(二十一) 对存在活跃市场的上市流通证券, 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, 且其公允价值与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因素, 调整最近交易市价, 确定公允价值。

(二十二) 对存在活跃市场的上市流通证券, 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, 且其公允价值与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因素, 调整最近交易市价, 确定公允价值。

(二十三) 对存在活跃市场的上市流通证券, 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, 且其公允价值与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因素, 调整最近交易市价, 确定公允价值。

(二十四) 对存在活跃市场的上市流通证券, 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, 且其公允价值与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因素, 调整最近交易市价, 确定公允价值。

(二十五) 对存在活跃市场的上市流通证券, 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, 且其公允价值与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因素, 调整最近交易市价, 确定公允价值。

(二十六) 对存在活跃市场的上市流通证券, 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, 且其公允价值与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因素, 调整最近交易市价, 确定公允价值。

(二十七) 对存在活跃市场的上市流通证券, 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, 且其公允价值与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因素, 调整最近交易市价, 确定公允价值。

(二十八) 对存在活跃市场的上市流通证券, 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, 且其公允价值与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因素, 调整最近交易市价, 确定公允价值。

(二十九) 对存在活跃市场的上市流通证券, 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, 且其公允价值与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因素, 调整最近交易市价, 确定公允价值。

认购日至基金开放日期间, 按照最近公布的份额净值进行估值, 未公布份额净值的, 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布的份额净值估值, 估值日未公布份额净值的, 按最近交易日的基金份额净值估值。

(3) 货币类基金的估值:

以估值日的净值与累计未分配的万分收益之和进行估值。每月收益基金公司提供的收益结转时, 根据收益结转在“确认到账”调整。

(4) 其他基金资产的估值:

L.O.P. ETF基金认购日至基金开放日期间, 按照最近公布的份额净值进行估值, 未公布份额净值的, 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, 按估值日公布的基金份额净值估值, 结转至证券交易所后, 按估值日其在证券交易所的收盘价估值; 如果在证券交易所内购入, 按估值日其在证券交易所的收盘价估值, 结转至证券交易所外后, 按照估值日公布的基金份额净值估值。

6. 其他投资资产估值:

(1) 买入返售证券估值:

(a) 买入返售证券初始确认时, 按照实际支付金额(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应收利息合计进行估值, 对于到期时在节假日的回购资产, 计提利息的天数以实际持有期间确定。

(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(扣除应付手续费)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, 对于到期时在节假日的回购资产, 计提利息的天数以实际持有期间确定。

(3) 上市资产管理产品及其他投资资产:

此类上市资产管理产品, 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