信诚 人寿保险 聆听所至 信诚所在

信诚人寿保险有限公司

投资连结保险投资账户 二零一五年度信息公告

（本信息公告，所属期间为2015年1月1日至2015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，信诚人寿总部设在北京，公司的注册资本为23.6亿元人民币。

从2001年至2015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2015年12月，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、河南等15家分公司，共在64个城市设立了分支机构，拥有21,500余名员工及保险营销员。截至2015年年底，公司总资产达479.75亿元人民币。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

中国中信集团有限公司（原中国国际信托投资公司）是在邓小平同志支持下，由荣毅仁同志于1979年创办的。2002年中国国际信托投资公司进行体制改革，更名为中国中信集团公司，成为国家授权投资机构。2011年中国中信集团公司整体改制为国有独资公司，更名为中国中信集团有限公司（简称“中信集团”），并发起设立了中国中信股份有限公司（简称“中信股份”）。2014年8月，中信集团将中信股份100%股权注入香港上市公司中信泰富，实现了境外整体上市。

目前，中信集团已发展成为业务涉及金融、资源能源、制造、工程承包、房地产及基础设施等多个领域的国有大型综合性跨国企业集团。截至2014年末，中信集团总资产达47,329亿元，净资产2,676亿元，全年实现营业收入3,409亿元，净利润291亿元。2009年以来连续七年入选美国《财富》杂志“世界500强”企业排行榜，2015年排名第186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、美国及英国，并在伦敦、纽约、香港和新加坡四地证券交易所上市。目前，保诚集团在全球拥有2,500多万名客户，管理资产达5,090亿英镑（截至2015年年底）。2015年，英国保诚集团在《财富》世界500强排行榜中排名第74位。

目前保诚集团的人寿保险业务已经遍及亚洲14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50万名雇员及保险营销员，为1,400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，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，管理资产总值约900亿英镑。

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：

2015年12月

12月17日，第四届“领航中国”金融行业创新发展高峰论坛暨2015金融行业年度评选颁奖盛典在北京隆重举行。信诚人寿和中信银行、光大银行、建设银行、中国人保等金融机构一起，荣获本届论坛上第一个颁出的奖项——“2015领航中国社会责任奖”。

2015年11月

11月，来自全国各地的专家、学者、企业代表等650余人参加了由中国企业文化研究会主办的中外企业文化2015重庆峰会。经中信集团推荐，中国企业文化研究会评选，信诚人寿获评全国“‘十二五’企业文化建设优秀单位”。

2015年9月

9月10日，信诚人寿广东分公司总经理王绍斌获得“2014中国保险年度经理人”称号。该评选活动由《中国保险报》、中保网主办。

2015年1月

信诚人寿广东分公司荣获第三届珠三角金融行业风云榜——“金狮奖”之“年度最具成长力保险公司”及“年度最受高端客户喜爱保险公司”两项大奖

2015年1月

当选“2014中国百万中产家庭首选保险品牌榜”之“2014年最佳家族服务保险公司”，信诚「信福·传承」保险计划当选中国保险业“2014年度十大保险产品”之一

2014年12月

“第三届领航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

2014中国百万中产家庭首选保险品牌榜”公布，信诚人寿当选“2014年最佳家族服务保险公司”，信诚「信福·传承」保险计划当选中国保险业“2014年度十大保险产品”之一

2014年11月

在由中国企业文化研究会主办的“企业文化顶层设计与基层践行——中外企业文化2014成都峰会”上获评“中国企业文化顶层设计与基层践行优秀单位”

2014年1月

第四届中国金融机构理财力TOP10总评榜“金貔貅奖”之“年度金牌成长力保险公司”

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

福连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2015年年度报告

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宗旨，在保险合同条款约定的基础上，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2015年12月31日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。

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%。
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的80%，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。

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%，最高可达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。

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。
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 投资权益类总量比例为总资产的0%~100%，单只股票投资比例不得超过该股票发行总量的10%；
④ 对利用现金进行新股/新债申购的投资比例不设上限；
⑤ 对债券久期不做限制；
⑥ 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来源于市场风险、管理风险、流动性风险、信用风险等方面，并可能受政策、经济周期、利率汇率、上市公司经营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，国际经济局势复杂，国内经济下行压力加大，货币政策受到汇率波动等因素制约，但总体保持了稳健偏宽松的基调；尽管财政支持力度较2014年明显增长，但投资增速在供给过剩，通胀低迷和债务积累等多方面制约下延续下滑态势，传统经济对GDP的拉动作用进一步下降。另一方面，随着转型和改革的推进，国内经济结构获得良性调整，三大产业对GDP的贡献率分别为5.20%、37.10%和57.70%，其中第三产业贡献同比上升7.1个百分点，互联网新经济、新消费领域表现出较高景气度，为经济提供了新的动力。全年来看，2015年中国GDP同比增长6.9%，通胀水平温和，总体保持了稳定格局，为改革转型和新经济的发展创造了较好的环境。

2015年A股市场受到货币宽松带来的无风险利率下行、改革驱动风险偏好提升的带动，上半年大幅上扬。至年中，随着涨幅的积累，市场波动加大，监管对杠杆资金政策收紧使市场风险偏好受到较大杀伤，表现为恐慌情绪下杠杆资金的连环爆仓。其中，市场重点搏奔的小盘成长类股票受流动性不足影响，成为本次股灾的重灾区。尽管政府积极救市，但仍造成上证综指40%和创业板指50%以上的跌幅。9月份之后市场逐渐企稳，震荡上行，小盘成长股再次录得可观收益，表明市场仍看好服务业等高景气度行业及新兴行业的未来前景。全年来看，沪深300上涨5.58%，上证综指上涨9.41%，深证成指上涨14.98%，中小板指上涨53.70%，创业板指上涨84.41%，风格分化明显。

2015年债券市场在经济持续低迷、通缩阴影环绕、企业融资需求下降的背景下，基本延续了2014年的牛市特征，虽然预期稳增长发力、地产销量回升、债券供给增加和股票吸金效应等阶段性的担忧导致市场波动，但央行持续偏宽松的货币政策不断修正市场负面预期。2014年11月至2015年6月的8个月内，央行4次降息、3次降准，至2015年10月23日晚，央行再度实行“双降”，强化了市场对“收益率水平仍将长期保持低位”的一致认识。同时，央行在市场对流动性风险担忧上升期间和汇率波动期间较好的维持了银行间市场资金利率稳定，为债券市场的稳定运行提供了保障。在基本面支持下，债市整体走牛，利率债各品种收益率基本回到历史低位；信用债方面，尽管2015年信用违约事件较2014年明显增加，但是整体来看信用利差总体仍然保持了牛市收窄的规律，并没有受到违约事件的影响，城投债仍受到机构青睐。

（二）操作回顾

1、优选全债投资账户

开年布局用高信用等级的短期融资券替代了部分货币基金作为流动性管理工具，以弥补收益率下行，并确定了维持现有债券资产配置的高仓位水平的大方针。上半年通过少量配置转债基金和二级债基适度参与权益市场机会，7月股灾发生后小幅增加了转债基金配置搏奔救市反弹，并继续保持纯债基金的高仓位避险。四季度随着债券收益率水平的下行和对信用风险的担忧，增加了利率债的配置和波段操作以搏奔短期交易机会。

2、稳健配置投资账户

权益部分在新年度布局的基础上上半年保持较高仓位，根据市场风格变化持续进行结构上的优化调整，配置上维持均衡优选成长、二季度末略微降低了仓位，并于三季度初进一步降低组合弹性，四季度情绪逐渐回暖背景下将仓位加回较高水平。固定收益仓位保持相对稳定，根据市场表现对持仓品种进行动态调整，上半年将部分纯债基金替换成弹性更大的二级债基，同时增加转债基金配置比例，三季度适度降低组合弹性，并在四季度加回二级债基配置，年中对分级基金稳健份额波段操作获利了结。

3、成长先锋投资账户

在新年度布局的基础上随着市场风格的逐步确认，上半年对持仓的主动型基金品种向成长风格适度倾斜，二季度初显著提高了仓位，并适度提高高进攻性品种比例增加组合弹性。自二季度末开始在结构上向均衡风格进行了主动调整，整体仓位也略有降低，并在三季度初进一步大幅降低仓位，对主动型基金品种进行调整维持大体均衡优选成长的风格，择机减持了部分高贝塔基金品种。四季度初伴随市场风险偏好向上修复，增加了成长风格的主动型基金配置，同时维持均衡的组合配置风格，提高仓位中枢，并且择机通过行业分级基金品种把握结构性主题机会。

4、现金增利投资账户

在流动性管理的基础上，固定收益部分根据不同风格债券基金的差异化表现对账户进行优化调整，一季度将部分纯债基金替换成二级债基，并于三季度中降低组合弹性，四季度初适度加回二级债基配置参与阶段性反弹行情。

5、平衡增长投资账户

权益部分上半年保持较高仓位，根据市场风格变化和基金经理变更进行持仓品种的细微调整，配置上维持均衡优选成长，三季度初显著降低仓位，在四季度初随市场风险偏好修复，通过配置表现稳健的主动型基金品种提高仓位中枢。固定收益上半年增加了一定比例的仓位，在一季度将部分纯债基金替换成弹性更大的二级债基，三季度适度降低仓位，并在四季度通过增配二级债基积极参与反弹，年中对分级基金稳健份额波段操作获利了结。

6、策略成长投资账户

权益部分上半年保持较高仓位，对持仓的主动型基金品种进行适度调整，配置风格上大体均衡优选成长，三季度初显著降低仓位，并在四季度初随市场风险偏好修复，小幅加回仓位至战略配置水平。固定收益部分维持持基准仓位，保持转债基金配置，于二季度中和四季度初将部分纯债基金替换成弹性更大的二级债基博取阶段性机会，年中对分级基金稳健份额波段操作获利了结。

7、积极成长投资账户

权益部分上半年一直保持高仓位，一二季度利用市场情绪的高涨积极参与看好行业的高杠杆分级基金激进份额投资机会，并利用波段操作对部分持仓进行获利了结，三季度初显著降低仓位，并根据持仓基金在结构性行情下的差异化表现对组合品种向均衡风格调整，四季度初伴随市场风险偏好向上修复提高了仓位中枢，并且择机通过行业分级基金品种把握结构性主题机会。固定收益部分维持稳定的转债基金持仓。

8、季季长红利投资账户

在新年度布局的基础上上半年一直保持较高仓位，一季度初即利用市场情绪的高涨积极参与高杠杆的分级基金激进份额投资机会广泛布局，二季度依据市场风格特征以及基金经理变更对持仓品种进行小幅调整，配置风格上大体均衡优选成长，整体仓位略有下降，并在三季度初进一步大幅减仓，四季度初伴随市场风险偏好向上修复，增配行业分级基金品种提高组合弹性把握结构性主题机会。

9、打新立稳投资账户

在上半年火爆的打新行情下，跟随保费流入的节奏在二季度大幅增加了打新基金的配置比例，在二季度未将组合弹性大幅降低，并在三季度逐步降低二级债基配置仓位替换成风险偏好更低的打新品种，维持中性仓位到年底，年中对持仓的分级基金稳健份额波段操作获利了结。

10、优势领航投资账户

优势领航账户于3月16日正式开展运作，二季度账户大部分时间处于建仓期，期间A股经历了较为先涨后跌的走势。由于该次系统性风险跌幅超出预期，因此在股票仓位调整方面有所保守，仅从高位93.71%降到了74.66%（6月30日）；在结构方面，二季度重点针对传媒、计算机等热点板块进行了布局，并且在期初取得了较好的投资收益，6月份后出于对市场谨慎的判断，加大了大盘蓝筹股的配置。

三季度A股全线暴跌，上证综指下跌28.63%，深圳成指下跌30.34%，沪深300指数下跌28.39%，中小板指下跌26.57%，创业板指下跌27.14%。优势领航账户8月下旬仓位开始逐渐下调，股票仓位降低到61%。9月中旬之后略有加仓，三季度末仓位为68%。持仓品种逐渐从互联网+等高弹性板块向估值具有安全边际的板块和品种转换，着力提高仓位的有效性，从估值和成长性匹配的角度精选个股。

四季度A股市场小幅上行，低估值蓝筹股表现较好，集中在房地产等行业。优势领航账户整体权益仓位中枢有所上调，股票仓位在65-81%之间波动，主要在银行、非银金融、传媒、计算机、电子元器件等行业进行操作，行业配置比较均衡，主要把握市场中的结构性机会。

（三）市场展望

2016年中国经济仍面临下行压力，但政府稳增长决心坚定，随着房地产销售和价格的回暖，地产投资出现短期企稳迹象，同时人民币贬值压力阶段性下降也为货币政策腾挪留出空间。我们对2016年经济环境的看法并不悲观，认为阶段性企稳可期，积极因素正在积累，但对货币政策，我们倾向于认为2016年货币政策仍将本着灵活调整的原则，以防范风险为主要目标，不宜过度预期。

对于权益方面，我们认为股票市场2016年更确定的是分化格局和结构性机会，当前经济形势下，更有利于有符合国家改革方向、产业政策、契合产业趋势、并有独立盈利模式的股票。全年来看，2016年更大概率是权益市场的小年，全年市场波动加大，持有收益有限，高风险类个股泡沫积累后面临挤泡沫，2016年注重择时，抓住由资金和风险偏好叠加形成的波段性机会是关键。

对于债券市场，我们认为债券市场年内调整风险有所增加，配置价值不断下降的同时，收益率水平继续下行空间可能也已经比较有限，预计16年国债收益率水平将出现一定幅度震荡，总体保持在相对低位，需要高度警惕宏观的阶段性超预期带来的收益率上行风险。同时，随着债市杠杆的增加，债券市场对流动性的敏感性增强，关注可能由于汇率、监管政策变化、货币政策不达预期等因素引起的流动性冲击。

截止2015年12月31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		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		优势领航	
	单位净值	截至单位净值变动日投资回报率%	单位净值	截至单位净值变动日投资回报率%	单位净值	截至单位净值变动日投资回报率%	单位净值	截至单位净值变动日投资回报率%	单位净值	截至单位净值变动日投资回报率%	单位净值	截至单位净值变动日投资回报率%	单位净值	截至单位净值变动日投资回报率%	单位净值	截至单位净值变动日投资回报率%	单位净值	截至单位净值变动日投资回报率%	单位净值	截至单位净值变动日投资回报率%
二零零一年十二月三十一日	1.0200		1.0000		1.0127															
二零零二年十二月三十一日	1.0260	0.60	1.0420	2.52	0.9344	-8.01														
二零零三年十二月三十一日	1.0220	-0.02	0.9440	-9.39	1.0240	9.59														
二零零四年十二月三十一日	0.9874	-0.38	0.9350	-0.95	0.9392	-8.29														
二零零五年十二月三十一日	1.0083	0.64	0.9472	1.31	0.9392	0.32	0.9501	1.50												
二零零六年十二月三十一日	1.1270	5.58	1.1480	7.18	1.4979	54.19	0.9720	1.19												
二零零七年十二月三十一日	1.3210	8.38	1.4270	20.72	3.9126	161.29	0.9896	1.68	1.0840	1.64	1.2172	21.82	1.1329	16.29						
二零零八年十二月三十一日	1.2430	11.81	1.4210	14.34	2.0470	22.13	1.0122	2.31	0.9825	-19.29	0.3024	-22.43	0.9705	-23.23						
二零零九年十二月三十一日	1.5070	13.27	1.8240	11.38	2.8220	43.16	1.0193	0.62	0.9895	16.48	0.5765	28.58	1.0102	4.02						
二零零十年十二月三十一日	1.7240	6.48	1.9220	5.38	2.8777	1.94	1.0202	1.21	1.0363	12.41	0.5957	4.19	1.1202	1.04	1.0440	-0.51	0.9748	-0.26		
二零零一年十二月三十一日	1.6780	2.46	0.2670	8.01	2.6140	25.04	1.1389	3.33	0.9729	19.61	0.3287	25.37	0.8940	20.43	7.0003	22.82	0.6431	5.20		
二零零二年十二月三十一日	1.6400	5.46	0.6151	4.38	2.5408	3.06	1.1755	2.71	0.2311	1.57	0.6433	1.19	0.1998	1.49	7.9001	2.07	0.7428	3.13		
二零零三年十二月三十一日	2.6107	5.11	3.6267	3.26	2.4127	8.16	1.2170	2.99	0.9725	0.12	0.1730	4.07	0.4523	2.46	8.1891	2.74	0.6108	0.14		
二零零四年十二月三十一日	1.7100	1.38	3.9750	9.12	3.1587	3.52	1.2400	0.88	0.9327	1.56	0.2390	1.35	0.2390	1.35	8.1870	0.04	0.6570	0.08	1.0400	3.06
二零零五年十二月三十一日	2.0300	1.64	2.3220	2.52	2.6767	2.16	2.5160	5.55	1.0170	9.08	1.0300	5.56	1.0170	9.08	8.2170	0.21	1.0102	1.22	1.0200	1.92

说明：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”，估值方法如下：

（1）“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）“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”。

“交易性金融资产”和“可供出售金融资产”类的股票资产按是否上市流通划分为上市流通股票和未上市股票，估值方法如下：

（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”。

“交易性金融资产”和“可供出售金融资产”类的权证资产按是否上市流通划分为上市流通权证和未上市流通权证，估值方法如下：

（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”。

“交易性金融资产”和“可供出售金融资产”类的基金资产按认购或赎回及转让方式的不同划分为封闭式基金、开放式基金、货币式基金和其他基金，估值方法如下：

（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：