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 二零一六年上半年信息公告

(本信息公告,所属期间为2016年1月1日至2016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") 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2016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2016年6月30日,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65个城市设立了分支机构,拥有28,000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,正为全国近92万名客户提供丰富、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

中国中信有限公司的前身可追溯为中国中信集团公司。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。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,2016年排名第156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2,400多万名客户,管理资产达5,090亿英镑(截至2015年年底)。2016年,英国保诚集团在《财富》世界500强排行榜中排名第126位。

保诚集团在亚洲的业务包括人寿保险、基金管理及零售信贷业务,并在本地区拥有超过80年的业务发展经验。目前保诚集团的人寿保险业务已经遍及亚洲12个市场,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。按寿险新单保费份额计,保诚集团在亚洲地区九个市场位居前列。保诚旗下的瀚亚投资也是亚洲领先的资产管理公司。

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:

2016年1月

1月15日,由《金融理财》杂志社、北京金牌财富研究院主办的第六届"金貔貅奖"颁奖盛典在北京隆重举行。信诚人寿"惠康"重大疾病保险荣获"年度金牌畅销金融产品"奖项。

2016年1月

1月9日,由中国证券市场研究设计中心与和讯网联合主办的"改革新动力"财经中国2015年会暨第十三届财经风云榜盛大召开。信诚人寿营销业务总监陈忠德荣获2015年"保险营销领军人"称号。

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2016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2016年6月30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,国际经济局势更加复杂,在低迷的全球经济环境下,去全球化和贸易保护主义抬头,英国脱欧公投进一步引发对欧洲经济前景的担忧;美国方面,经济数据起伏不定使得加息进程进退维谷,总体来讲,目前全球经济运行的不确定性仍然较大。另一方面,各国为应对景气度下行的内外环境,纷纷加码货币政策,市场亦对流动性外溢推高风险资产价格的现象心存期待,过剩的流动性在各类资产之间快速流动,造成上半年避险资产(贵金属、国债)和风险资产(股票、地产、商品)出现阶段性同涨的格局,但同时,单纯基于流动性的博弈,无疑增加了市场的脆弱性。

国内股票市场方面,2016年上半年股票市场表现平平,主要受年初熔断影响,截至6月末,上证综指下跌17.22%,深证成指下跌17.17%。整体来看,上半年市场仍然运行在熊市环境中,资金总体风险偏好较低,存量博弈属性明显,表现为下跌后敢买但小幅获利后便急于兑现,导致市场呈现缓涨急跌的特征。另一方面,在改革和低利率、资产荒的大背景下,3-6月虽然指数大体窄幅波动,但市场按照"涨价逻辑"、"主题热点"、"估值修复"、"景气回升"、"高分红"等主线表现出比较明显的结构性个股机会,稳健价值风格录得较好的相对收益。

国内债券市场方面,2016年上半年债市基本震荡为主,中债银行间债券总净价微跌0.58%,在经历了2年的长牛后,债券市场进入谨慎期,随着经济基本面开始下滑速度的有所放缓和货币政策逐步由宽松转向稳健中性,支持债市进一步大幅上涨的基本面环境有所弱化,同时基于对长期宽松后通胀上升的担忧和信用风险的加速曝露,市场交易情绪比较谨慎。

(二)操作回顾

1、优选全债投资账户

开年在保持原有配置基本稳定的基础上,注重调整持仓结构。年初小幅调减了波动较大的二级债基,降低权益市场波动带来的影响,增加部分利率债、短期融资券配置。把防范信用风险作为重点工作之一,减持了部分相对风险较高的信用债品种。同时对持仓基金进行精细化管理,将基金仓位集中在优势品种上,把握市场节奏适度参与权益市场的结构性机会。在二季度债券市场调整后,小幅增加了部分债券型基金配置。

2、稳健配置投资账户

权益部分一季度维持中性仓位,二季度中旬增持了核心主动型基金,将仓位提高到投资指引上限,以参与风险偏好修复带来的权益市场反弹,配置上维持均衡优选成长。固定收益仓位在年初市场大幅下跌时,降低了二级债基比例,并部分替换成纯债基金,在一季度将产能过剩行业的存量债券择机卖出,以规避潜在信用风险;4月初为降低债券市场波动风险暴露减持纯债基金,二季度逐步加回二级债基适度参与权益市场机会,并对黄金股配置较多的二级债基持续保持一定的持仓比例。

3、成长先锋投资账户

在开年股灾发生后迅速应对,较大幅度降低仓位到投资指引下限,同时减持了部分高贝塔基金品种,在确保各投资账户的流动性风险可控的同时降低组合弹性。基于2016年是震荡市格局、抓资金和风险偏好叠加形成的波段性机会是关键的判断,2月、3月分别进行了几次明显的择时操作,力求在有限的调仓空间内尽可能在下跌时控制回撤而反弹时保持弹性。整体仓位维持中性偏低水平到二季度中旬,在观察到市场做空动能逐渐衰减、多重利空事件落地后市场将逐步进入到政策真空的友好期,利用几次单日下跌的机会在低位进行了一定幅度的加仓操作,同时提高了核心主动型基金的持仓集中度,将持仓结构进一步优化维持均衡风格。

4、现金增利投资账户

在利用货币基金积累组合稳定收益和流动性管理的基础上,固定收益部分根据不同大类资产的差异化表现对账户进行收益增强,即1月股灾发生后大幅降低二级债基比例,4月初为规避债券市场波动风险减少纯债基金配置,二季度逐步加回二级债基适度参与权益市场机会,并对黄金股配置较多的二级债基保持一定的持仓比例。

5、平衡增长投资账户

权益部分一季度保持较为稳定的中性偏低仓位,对持仓的主动型基金品种进行适度调整,风格上维持均衡优选成长,二季度中旬通过增持核心主动型基金将仓位提高到投资指引上限,以参与风险偏好修复带来的权益市场反弹。固定收益部分一季度减光转债基金,并降低二级债基比例,部分替换成纯债基金,4月初为规避债券市场波动风险减持纯债基金,二季度逐步加回二级债基积极参与权益市场机会。

6、策略成长投资账户

权益部分一季度仓位维持在战略配置水平以下,二季度随着市场风险偏好修复,通过配置表现稳健的核心主动型基金品种提高仓位中枢,对持仓品种的调整向均衡风格倾斜。固定收益部分维持基准仓位,一季度减持转债基金和二级债基,并于二季度逐步增加二级债基配置博取阶段性机会。

7、积极成长投资账户

权益部分一季度整体维持中性仓位,将部分高贝塔基金品种替换成波动较小的权益类产品以降低组合的波动。4月、5月进行了先减后加的小幅波段操作,同时根据持仓基金在结构性行情下的差异化表现不断优化组合结构,维持均衡加成长风格,并提高了核心主动型基金的持仓集中度。固定收益部分一季度将转债基金持仓减光。

8、季季长红利投资账户

基于较小的账户规模和资金流动的扰动,仓位的被动调整和资产配置的再平衡是账户操作的重要内容。主动操作上,在年初市场大幅下跌时,减持部分高弹性的分级基金品种,并将仓位降至投资指引下限,二季度通过增加风格稳健的主动型基金的配置比例参与风险偏好修复带来的权益市场反弹。

9、打新立稳投资账户

在2016年IPO新规预缴款制度取消、打新基金收益呈现略下降趋势的背景下,品种上更多地选择通过配置固定收益类资产来维持一定稳健收益率水平的打新基金,二季度中旬显著提高了仓位,并增加了权益资产配置比例略高的打新基金适度参与权益市场机会。

10、优势领航投资账户

2016年一季度以来,由于美联储2015年12月加息,全球宽松的货币环境改变,导致全球股市普遍受挫。为稳汇率,我国的货币政策宽松空间受到限制,资产价格受压。国内市场来看,人民币一季度波动幅度大,总体出现小幅升值;大宗商品方面,钢材出现大幅度反弹,黄金跟随国际金价也大幅上涨;股市方面,一季度总体大跌, 创业板首当其冲。具体市场表现来看, 一季度上证综指下跌15.12%, 深证成指下跌17.45%,中小板指下跌18.21%,创业板指下跌17.53%,沪深300指数下跌13.75%。进入二季度,A股市场经历了美联储议息会议、英国脱欧公投、A股加入MSCI指数等重大事件的落地,而沪指依旧在2800-3000点的指数小区间内窄幅波动,虽波动空间进一步收敛,但其中的结构性行情有所升温,特别是创业板和中小板的局部板块和个股出现了明显的活跃。具体市场表现来看,二季度上证综指下跌2.47%,深证成指上涨0.33%,中小板指上涨0.41%,创业板指下跌0.47%,沪深300指数下跌1.99%。

账户一季度整体上降低仓位进行防守,主要减持了银行、轻工、建材、医药、机械等行业持仓品种,择机增持了汽车、传媒、建筑、通信、非银等板块的低估值具有安全边际的品种;二季度迎来做多窗口期,权益仓位有所提升,主要在食品饮料、银行、电子、建材、机械等板块的低估值、业绩增长确定的个股上进行了布局,择机减持了轻工制造、传媒、非银金融、房地产、家电等板块的持仓品种并获利了结,在交运等行业中做了短线波段交易操作。

(三)市场展望

2016年下半年,我们预计国际经济形势动荡中或有所好转,美欧日可能出现一定分化,通胀水平预计略有回升,不排除美联储年内进行一次加息的可能,但多次大幅加息的概率很低。国内方面,预计在财政政策护航下,经济运行仍将趋于平稳,货币政策保持稳健中性,通货膨胀尚不具备明显上升的基础。

对于股票市场,我们倾向于认为随着去杠杆进程的推进和供给侧改革的实施,上市公司业绩基本面或面临一定程度回升,但在投资低迷的大环境下,回升幅度和持续性预计有限,同时货币政策下半年预计边际上难以更加宽松,而监管政策趋严,这意味着流动性可能难以和基本面形成共振。整体来讲,我们认为下半年权益市场总体仍是偏震荡的格局,更加关注以业绩确定性回升为主线、兼具价值和一定成长性的绩优白马;以及低利率环境下估值足够低并有高股息的价值蓝筹;同时关注如国企改革、供给侧改革、建筑、军工等主题机会,并关注供需阶段性错配导致价格上涨的周期行业。下半年影响市场风险偏好的最大因素或是改革的推进速度,如果改革进程明显超市场预期,则市场上行空间或进一步打开。

对于债券市场,基于对目前经济环境和通胀环境的判断,我们认为基本面仍支持低利率环境的长期维持,债券收益率不具备大幅上行的基础;但同时,随着经济下行速度放缓和货币政策渐趋中性,以及信用风险的持续曝露,收益率水平短期内也缺乏继续下行的动力。整体来讲,我们对短期债市的判断是震荡偏谨慎,但长期看,预计收益率仍有较大概率再创新低。资产荒格局下,随着理财新规的实施,债市的配置需求仍然较大,预计绑定政府信用的高等级信用债将受到青睐。

截止2016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		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	截至该日止年度投资回报率 %	单位净值	截至该日止年度投资回报率 %	单位净值	截至该日止年度投资回报率 %	单位净值	截至该日止年度投资回报率 %	单位净值	截至该日止年度投资回报率 %	单位净值	截至该日止年度投资回报率 %	单位净值	截至该日止年度投资回报率 %	单位净值	截至该日止年度投资回报率 %	单位净值	截至该日止年度投资回报率 %	单位净值	截至该日止年度投资回报率 %
二零零一年十二月三十一日	10.26071		10.06978		10.03797															
二零零二年十二月三十一日	10.21508	(0.44)	9.74280	(3.25)	9.15164	(8.83)														
二零零三年十二月三十一日	10.21268	(0.02)	9.94640	2.09	10.34410	13.03														
二零零四年十二月三十一日	9.99874	(2.08)	9.39350	(5.32)	9.11003	(11.86)														
二零零五年十二月三十一日	10.66263	6.64	9.84723	4.83	9.13902	0.32	10.15001	1.50												
二零零六年十二月三十一日	11.25783	5.58	11.58074	17.60	14.99734	64.10	10.26101	1.09												
二零零七年十二月三十一日	12.30453	9.30	15.13949	30.73	29.55250	97.05	10.46459	1.98	10.86404	8.64	12.15773	21.58	11.57890	15.79						
二零零八年十二月三十一日	13.63939	10.85	14.21014	(6.14)	20.05730	(32.13)	10.83230	3.51	8.76825	(19.29)	9.38214	(22.83)	7.87005	(32.03)						
二零零九年十二月三十一日	13.67653	0.27	15.82480	11.36	28.45220	41.85	10.89933	0.62	10.38885	18.48	12.17415	29.76	11.01932	40.02						
二零一零年十二月三十一日	13.74240	0.48	16.28305	2.90	28.87779	1.50	11.03152	1.21	10.13603	(2.43)	12.19707	0.19	11.20012	1.64	9.98493	(0.15)	9.97436	(0.26)		
二零一一年十二月三十一日	14.07841	2.45	15.25788	(6.30)	22.65140	(21.56)	11.39897	3.33	9.07029	(10.51)	10.32267	(15.37)	8.88948	(20.63)	7.60603	(23.82)	9.44763	(5.28)		
二零一二年十二月三十一日	14.84625	5.45	16.01514	4.96	23.54898	3.96	11.70756	2.71	9.21311	1.57	10.64180	3.09	9.19998	3.49	7.90031	3.87	9.74326	3.13		
二零一三年十二月三十一日	15.01078	1.11	16.53567	3.25	25.44376	8.05	12.05794	2.99	9.58329	4.02	11.37240	6.87	9.42531	2.45	8.11681	2.74	9.63188	(1.14)		
二零一四年十二月三十一日	17.01604	13.36	18.87056	14.12	30.15847	18.53	12.90003	6.98	10.83371	13.05	12.72092	11.86	11.18176	18.64	8.65708	6.66	11.66049	21.06		
二零一五年十二月三十一日	18.80913	10.54	21.25387	12.63	36.77687	21.95	13.61641	5.55	11.81753	9.08	14.78881	16.26	13.14961	17.60	8.58909	(0.79)	13.31691	14.21	10.18337	1.83
二零一六年六月三十日	19.23124	2.24	20.25370	(4.71)	30.99109	(15.73)	13.76161	1.07	10.77854	(8.79)	13.59629	(8.06)	10.96867	(16.59)	5.78227	(32.68)	13.34723	0.23	9.40191	(5.98)

说明:1、二零一五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2005年12月30日)对外公布数据进行统计。

2、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放申购前,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:

认购中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份收益之和进行估值。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商拟收取的费用,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		优势领航	
	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	账面价值	占比
国债	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
企业债	397,046,731.38	74%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	380,466.00	100%
金融债	142,966,410.00	26%	-	-	-	-	-	-	-	-	14,622,986.00	100%	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	540,013,141.38	100%	-	-	-	-	-	-	-	-	14,622,986.00	100%	-	-	-	-	-	-	380,466.00	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		优势领航	
	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	账面价值	占比
AA-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA	104,191,170.88	19%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA+	175,674,904.50	33%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AAA	117,180,656.00	22%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	380,466.00	100%
政府主权级	142,966,410.00	26%	-	-	-	-	-	-	-	-	14,622,986.00	100%	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	540,013,141.38	100%	-	-	-	-	-	-	-	-	14,622,986.00	100%	-	-	-	-	-	-	380,466.00	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		优势领航	
	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	账面价值	占比
封闭式基金	-	-	-	-	177,177,201.23	3%	-	-	-	-	-	-	16,202,397.99	6%	2,718,349.08	13%	-	-	9,787,943.80	100%
开放式基金	834,380,993.85	100%	320,932,007.80	100%	5,302,582,634.65	97%	268,205,124.03	100%	58,107,239.71	100%	121,895,275.39	100%	268,851,252.36	94%	18,278,322.00	87%	34,886,314.09	100%	-	-
合计	834,380,993.85	100%	320,932,007.80	100%	5,479,759,835.88	100%	268,205,124.03	100%	58,107,239.71	100%	121,895,275.39	100%	285,053,650.35	100%	20,996,671.08	100%	34,886,314.09	100%	9,787,943.80	100%

(九)投资连结保险账户在六月三十日股票资产中各行业股票市值及占比如下 (金额单位:人民币元):

截止2016年6月30日,我司只有优势领航投资账户持有股票资产,其按行业占比如下:

行业分类 \ 投资账户	优势领航	
	账面价值	占比
制造业	297,048,075.65	78.59%
金融业	41,084,940.00	10.87%
信息传输、软件和信息技术服务业	29,983,644.00	7.93%
建筑业	9,846,513.72	2.61%
合 计	377,963,173.37	100%

(十)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		优势领航	
	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	账面价值	占比
买入返售证券	-	-	5,800,046.40	73%	133,001,064.00	100%	16,000,128.00	100%	900,007.20	100%	1,300,010.40	100%	5,000,040.00	100%	700,005.60	100%	400,003.20	100%	224,202,242.00	100%
保险资产管理产品	4,270,506.67	100%	2,135,253.33	27%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合 计	4,270,506.67	100%	7,935,299.73	100%	133,001,064.00	100%	16,000,128.00	100%	900,007.20	100%	1,300,010.40	100%	5,000,040.00	100%	700,005.60	100%	400,003.20	100%	224,202,242.00	100%

说明:1、报告期内资产托管银行变更情况:报告期内托管银行无变更,资产托管在中国工商银行及中国建设银行。

三、财务报告(金额单位:人民币元)

(一)财务报表

信诚投资连结保险投资账户
资产负债表
二零一六年六月三十日
(金额单位:人民币元)

		注释	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	季季长红利 投资账户	打新立稳 投资账户	优势领航 投资账户	合计
资产													
	货币资金	4	132,485,718	1,063,674	19,506,462	85,217	339,816	473,646	726,809	399,289	167,491	7,544,711	162,792,833
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 -债券		539,941,565	-	-	-	-	14,622,986	-	-	-	380,466	554,945,017
	-基金		834,380,994	320,932,008	5,479,759,836	268,205,124	58,107,240	121,895,275	285,053,650	20,996,671	34,886,314	9,787,944	7,434,005,056
	-股票		-	-	-	-	-	-	-	-	-	377,963,173	377,963,173
	-证券化资产投资		4,342,083	2,135,253	-	-	-	-	-	-	-	-	6,477,336
	买入返售金融资产		-	5,800,046	133,001,064	16,000,128	900,007	1,300,010	5,000,040	700,006	400,003	224,202,242	387,303,546
	应收利息		14,161,255	1,435	37,763	402	299	532,127	1,302	188	48	34,400	14,769,219
	其他应收款	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	其他资产		84,613	43,173	30,799,693	285,063	2,990	9,457	61,586	212	146	1,970,969	33,257,902
	资产总计		1,525,396,228	329,975,589	5,663,104,818	284,575,934	59,350,352	138,833,501	290,843,387	22,096,366	35,454,002	621,883,905	8,971,514,082
			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
负债、转入资金与累计投资收益/(损失)													
	卖出回购证券		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	预提费用		173,941	97,708	481,793	96,350	77,916	82,469	95,604	18,144	19,265	64,441	1,207,631
	其他应付款	5	500,587	1,998,775	69,787,527	-999,958	233,864	1,059,115	2,361,568	-119,342	122,229	-3,687,045	71,257,320
	应付利息		-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
净资产													
	投资帐户持有人投入资金	6	984,169,471	194,982,964	4,314,281,031	237,221,244	57,471,033	113,350,379	275,722,700	35,514,534	30,957,181	840,022,630	7,083,693,167
	投资帐户累计净收益		540,429,458	132,896,119	1,278,382,319	48,255,839	1,567,283	24,341,487	12,663,515	-13,316,978	4,354,549	-214,516,121	1,815,057,470
	其他		122,771	23	172,148	2,459	256	51	-	8	778	-	298,494
负债、转入资金与累计投资收益/(损失)合计			1,525,396,228	329,975,589	5,663,104,818	284,575,934	59,350,352	138,833,501	290,843,387	22,096,366	35,454,002	621,883,905	8,971,514,082

信诚投资连结保险投资账户
投资收益表
自二零一六年一月一日至
二零一六年六月三十日
(金额单位:人民币元)

		注释	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	季季长红利 投资账户	打新立稳 投资账户	优势领航 投资账户	合计
收益													
	交易性债券	7	14,447,976	289,382	-	-	-	343,214	-	-	-	396	15,080,968
	交易性基金	7	4,799,753	-5,897,230	-358,354,106	10,926,051	-914,972	1,524,659	-28,445,975	-11,064,803	574,645	-3,374,853	-390,226,831
	股票	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-45,876,421	-45,876,421
	持有至到期	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	其他投资收益	7	82,253	41,115	-	-	-	-	-	-	-	-	123,368
	公允价值变动损益	8	9,841,014	-10,089,871	-591,815,756	-7,894,934	-4,464,782	-13,660,387	-28,181,851	-285,134	-424,931	-3,485,077	-650,461,709
	利息收入		1,770,843	20,485	626,948	21,682	6,088	11,311	18,484	9,235	3,961	1,014,701	3,503,738
	买入返售证券收入		39,406	30,736	943,442	120,017	10,641	16,306	75,404	11,198	10,014	1,023,276	2,280,440
	其他收入		835,302	223,883	1,606,543	82,280	34,572	59,110	102,896	3,696	2,302	11,556	2,962,140
费用													
	卖出回购证券支出		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	投资帐户资产管理费	9	-9,719,430	-2,391,666	-52,590,695	-575,635	-424,569	-1,144,828	-2,572,868	-213,670	-279,470	-6,176,490	-76,089,321
	投资收益税金支出		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	业管费用		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	其他费用		11,990,104	1,885,080	37,443,301	471,916	270,069	1,197,358	2,633,588	-86,473	106,491	1,362,855	57,274,289
净收益/损失			34,087,221	-15,888,086	-962,140,323	3,151,377	-5,482,953	-11,653,257	-56,370,322	-11,625,951	-6,988	-55,500,057	-1,081,429,339
加:	年初累计投资收益/(损失)		506,342,237	148,784,205	2,240,522,642	45,104,462	7,050,236	35,994,744	69,033,837	-1,691,027	4,361,537	-159,016,064	2,896,486,809
本年累计投资收益/(损失)			540,429,458	132,896,119	1,278,382,319	48,255,839	1,567,283	24,341,487	12,663,515	-13,316,978	4,354,549	-214,516,121	1,815,057,470

信诚投资连结保险投资账户
净资产变动表
自二零一六年一月一日至二零一六年六月三十日
(金额单位:人民币元)

	注释	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	季季长红利 投资账户	打新立稳 投资账户	优势领航 投资账户	合计
于2015年12月31日净资产总额		1,486,680,537	342,105,918	6,174,612,701	313,955,143	63,069,872	145,496,701	342,461,808	34,986,412	44,862,900	705,933,967	9,654,165,959
投保人投入资金		63,262,180	4,013,086	435,321,141	12,341,469	2,034,711	4,030,290	3,458,262	-1,168,900	-8,523,123	-10,800,147	503,968,969
启动资金		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
投保人赎回资金		-77,816,360	-10,166,982	-153,196,920	-46,173,855	-1,259,349	-3,689,714	-6,323,553	-311,430	-1,307,066	-16,981,090	-317,226,319
收取保障费用及保单账户管理费	10	18,508,122	7,815,170	98,238,899	2,205,408	676,291	3,507,897	5,160,020	317,433	286,785	2,853,836	139,569,861
其他		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
净收益/损失		34,087,221	-15,888,086	-962,140,323	3,151,377	-5,482,953	-11,653,257	-56,370,322	-11,625,951	-6,988	-55,500,057	-1,081,429,339
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
于2016年6月30日净资产总额		1,524,721,700	327,879,106	5,592,835,498	285,479,542	59,038,572	137,691,917	288,386,215	22,197,564	35,312,508	625,506,509	8,899,049,131
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
投资单位数												
于2016年6月30日		79,283,598	16,188,605	180,465,901	20,744,636	5,477,418	10,127,169	26,291,804	3,838,903	2,645,681	66,529,733	
于2015年12月31日		79,040,352	16,096,169	167,893,925	23,057,122	5,336,976	9,838,294	26,043,496	4,073,354	3,368,868	69,322,209	
每一投资账户单位的净资产												
于2016年6月30日		19.23124	20.2537	30.99109	13.76161	10.77854	13.59629	10.96867	5.78227	13.34723	9.40191	
于2015年12月31日		18.80913	21.25387	36.77687	13.61641	11.81753	14.78881	13.14961	8.58909	13.31691	10.18337	

财务报表附注为本财务报表的组成

(二)财务报表附注

信诚投资连结保险投资账户
财务报表附注
2016年年度
(金额单位: 人民币元)

1、投资连结保险投资账户简介

信诚人寿保险有限公司 (以下简称「本公司」) 的投资连结保险投资账户是依照中国保险监督管理委员会 (以下简称「中国保监会」) 颁布的《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)和本公司投资连结保险有关条款设立的。投资连结保险投资账户由本公司管理并进行独立核算。投资连结保险的投资渠道为银行存款、债券、中国依法公开发行的证券投资基金及中国保监会允许投资的其他金融工具。本公司于二零零一年四月六日经中国保监会批准开办投资连结保险。

2、财务报表编制基础

(1) 遵循企业会计准则的声明

本财务报表是根据中国保监会颁布的《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)以及附注3所述的主要会计政策和会计估计编制,并按照《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)的要求向中国保监会报送。附注3所述的主要会计政策和主要会计估计符合中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则的要求。本财务报表可能不适用于上述报告要求之外的其他用途。

(2) 会计年度

本公司的会计年度自公历1月1日至12月31日止。

(3) 记账本位币

投资连结保险投资账户的记账本位币为人民币,编制财务报表采用的货币为人民币。

3、主要会计政策和主要会计估计

(1) 金融工具

投资接连保险投资账户的金融工具包括货币资金、债券投资、权益工具投资以外的股权投资、应收款项及应付款项等。

(a) 金融资产及金融负债的确认和计量

金融资产及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。

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、应收款项和其他金融负债。

在初始确认时,金融资产或金融负债均以公允价值计量。对于以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:

– 以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 (包括交易性金融资产或金融负债)

持有为了近期内出售或回购的金融资产和金融负债及衍生工具属于此类。

初始确认后,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。

– 应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

初始确认后,应收款项以实际利率法按摊余成本计量。

– 其他金融负债

其他金融负债是指除以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。

其他金融负债初始确认后采用实际利率法按摊余成本计量。

(b) 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:

– 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;

– 投资连结保险投资账户计划以净额结算,或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(c) 金融资产和金融负债的终止确认

当收取某项金融资产的现金流量的合同权利终止或将所有权上几乎所有的风险和报酬转移时,本公司终止确认该投资连结保险投资账户中的金融资产。

金融资产整体转移满足终止确认条件的,本公司将下列两项金额的差额计入当期损益:

– 所转移金融资产的账面价值

– 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。

金融负债现时义务全部或部分已经解除的,本公司终止确认该投资连结保险投资账户中的金融负债或其一部分。

(d) 金融资产的减值

本公司在资产负债日对投资连结保险投资账户中的以公允价值计量且其变动计入当前损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查,有客观证据表明该金融资产发生减值的,计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据,包括但不限于:

(i) 发行方或债务人发生严重财务困难;

(ii) 债务人违反了合同条款,如偿付利息或本金发生违约或逾期等;

(iii)债务人很可能倒闭或进行其他财务重组;

(iv)因发行方发生重大财务困难,该金融资产无法在活跃市场继续交易;

(v) 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化,使权益工具投资人可能无法收回投资成本;

(vi)权益工具投资的公允价值发生严重下跌或非暂时性下跌等。

– 应收款项

应收款项同时运用个别方式和组合方式评估减值损失。

运用个别方式评估时,当应收款项的预计未来现金流量 (不包括尚未发生的未来信用损失) 按原实际利率折现的现值低于其账面价值时,本公司将该应收款项的账面价值减记至该现值,减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益。

当运用组合方式评估应收款项的减值损失时,减值损失金额是根据具有类似信用风险特征的应收款项 (包括以个别方式评估未发生减值的应收款项) 的以往损失经验,并根据反映当前经济状况的可观察数据进行调整确定的。

在应收款项确认减值损失后,如有客观证据表明该金融资产价值已恢复,且客观上与确认该损失后发生的事项有关,本公司将投资连结保险投资账户中原确认的减值损失予以转回,计入当期损益。该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

(e) 公允价值的计量

除特别声明外,本公司按下述原则计量投资连结保险投资账户中相关资产或负债的公允价值:

公允价值是指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。

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支持的估值技术。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

(2) 买入返售和卖出回购金融资产款

买入返售金融资产,是指本公司按返售协议先买入再按固定价格返售的金融资产所融出的资金。卖出回购金融资产款,是指本公司按回购协议先卖出再按固定价格回购的金融资产所融入的资金。

买入返售和卖出回购金融资产款按业务发生时实际支付或收到的款项入账并在资产负债表中反映。买入返售的已购入标的资产不予以确认,在表外作备查登记;卖出回购的标的资产仍在资产负债表内反映。

买入返售和卖出回购业务的买卖差价在相关交易期间以实际利率法摊销,分别确认为利息收入和利息支出。

(3) 收入的确认

收入在其金额及相关成本能够可靠计量、相关的经济利益很可能流入投资连结保险投资账户,并且同时满足以下不同类型收入的其他确认条件时,予以确认。

投资连结保险投资账户投资业务收入主要包括投资收益、公允价值变动损益和利息收入等。

– 投资收益主要包括债券投资的收益,以及股票、基金等权益工具投资的投资收益。

债券投资的投资收益包括利息收入及买卖差价收入。利息收入在实际持有期内于估值日计提,并按债券票面价值与票面利率计提的金额入账。买卖差价收入于实际成交日确认,并按成交金额与其成本的差额入账。

权益投资的投资收益包括分红收入及买卖差价收入。分红收入于除息日确认,按宣告的分红派息比例计算的金额入账。买卖差价收入于实际成交日确认,并按成交金额与其成本的差额入账。

– 利息收入是按资金本金和实际利率计算确定的,并以时间为基准确认。

– 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。

(4) 投资组合

本公司按照中国保监会《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)、《关于保险资金投资有关金融产品的通知》(保监发[2012]91号) 、《保险资金投资债券暂行办法》(保监发[2012]58号) 、《保险资金投资股权暂行办法》(保监发[2010]79号) 、《保险机构投资者股票投资管理暂行办法》(保监会令[2004]12号) 、《保险公司投资证券投资基金管理暂行办法》(保监发[2003]6号)和《关于修订部分规范性文件的通知》(保监发[2010]103号)、等对保险公司投资的有关规定,对投资连结保险投资账户的投资组合进行规范管理。

(5) 主要会计估计及判断

编制财务报表时,本公司管理层需要运用估计和假设,这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收益及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本公司管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估,会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。主要会计估计请参考附注3(1)(d) 和附注3(1)(e)。

4、货币资金

货币资金主要为投资连结保险投资账户存放于中国建设银行托管的资金

5、其他应收款 / 其他应付款

其他应收款 / 其他应付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,该往来款项不计息,定期结算。

6、投资账户持有人投入资金

投资账户持有人投入资金反映本公司为建立投资账户而投入的启动资金,以及投保人依据保险条款转入该账户的资金,并减去投保人赎回的资金及保障费用和保单管理费。启动资金的投资收益归本公司所有,本公司于适当时候将通过资金划转收回本公司投入的启动资金产生的累计投资收益。

二零一六年六月三十日

	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	季季长红利 投资账户	打新立稳 投资账户	优势领航 投资账户	合计
启动资金	-	-	-	-	-	-	-	3,300,000	3,300,000	5,000,000	11,600,000
投保人转入资金	3,065,961,829	585,416,957	9,080,568,479	839,604,159	129,477,378	277,188,623	627,500,950	40,789,218	35,877,708	891,395,089	15,573,780,390
投保人赎回资金	-1,706,185,957	-211,647,041	-3,564,332,003	-562,030,376	-63,303,740	-111,158,737	-264,450,361	-6,127,035	-6,713,075	-56,043,832	-6,551,992,157
收取的保障费用以及保单管理费	-375,606,401	-178,786,952	-1,201,955,445	-40,352,539	-8,702,605	-52,679,507	-87,327,889	-2,447,649	-1,507,452	-328,627	-1,949,695,066
合计	984,169,471	194,982,964	4,314,281,031	237,221,244	57,471,033	113,350,379	275,722,700	35,514,534	30,957,181	840,022,630	7,083,693,167

7、债券、基金及其他投资净收益 / (净亏损)

二零一六年六月三十日

	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	季季长红利 投资账户	打新立稳 投资账户	优势领航 投资账户	合计
交易性债券收益	14,447,976	289,382	-	-	-	343,214	-	-	-	396	15,080,968
交易性基金收益	4,799,753	-5,897,230	-358,354,106	10,926,051	-914,972	1,524,659	-28,445,975	-11,064,803	574,645	-3,374,853	-390,226,831
股票	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-45,876,421	-45,876,421
持有至到期收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
证券化资产投资收益	82,253	41,115	-	-	-	-	-	-	-	-	123,368
犹豫期契撤损益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	19,329,982	-5,566,733	-358,354,106	10,926,051	914,972	1,867,873	-28,445,975	-11,064,803	574,645	-49,250,878	-420,898,916

8、债券、基金及其他投资公允价值变动收益

二零一六年六月三十日

	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	季季长红利 投资账户	打新立稳 投资账户	优势领航 投资账户	合计
交易性债券	4,625,380	-18,000	-	-	-	-214,956	-	-	-	-67,413	4,325,011
交易性基金	5,216,914	-10,071,231	-591,815,756	-7,894,934	-4,464,782	-13,445,431	-28,181,851	-285,134	-424,931	1,000,101	-650,367,035
股票	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-4,417,765	-4,417,765
证券化资产投资	-1,280	-640	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,920
合计	9,841,014	-10,089,871	-591,815,756	-7,894,934	-4,464,782	-13,660,387	-28,181,851	-285,134	-424,931	-3,485,077	-650,461,709

9、投资账户资产管理费

投资账户资产管理费是根据本公司投资连结保险条款规定,以投资账户评估资产价值相应的年费率收取。目前费率标准:优选全债(1.30%)、稳健配置(1.50%)、成长先锋(2.00%)、现金增利(0.40%)、平衡增长(1.50%)、策略成长(1.75%)、积极成长(1.85%)、打新立稳(1.50%)、季季长红利(2.00%)、优势领航(2.00%)。

10、保障费用及保单账户管理费

本公司根据保险条款收取保障费用和保单账户管理费。保障费用及保单账户管理费根据条款规定的承保条件计算确定;以上费用以每月该等费用应缴日下一个计价日的投资单位价格折算为单位数,从投保人持有的投资单位中扣除。