信诚人寿保险有限公司

投资连结保险投资账户 二零一六年度信息公告

（本信息公告，所属期间为2016年1月1日至2016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”）成立于2000年，由中国中信集团和英国保诚集团联合发起创建，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。

秉承“聆听所至，信诚所在”的经营理念，自成立以来，信诚人寿不断推出符合客户需求的产品和服务。公司产品涉及保障、储蓄、投资、养老及医疗等诸多领域。截至2017年3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、安徽等16家分公司，共在69个城市设立了分支机构，拥有32,000余名员工及保险营销员，为全国逾百万名客户提供服务。截至2016年年底，公司总资产达546.72亿元人民币。

聆听所至，信诚所在。信诚人寿将用心聆听各方的心声，竭诚服务客户，努力回报社会，开拓进取，不断创造新的辉煌。

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2015年末，中信集团总资产达57,431亿元，全年实现营业收入3,520亿元，净利润470亿元。2009年以来连续八年入选美国《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3,830亿英镑（截至2016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。

英国保诚集团亚洲区总部在14个市场均设有领先的保险及资产管理业务，服务区内高经济潜力经济体的家庭客户。保诚集团亚洲区总部已在亚洲经营超过90年，并已建立良现卓越的业务，提供多渠道分销、以定期储蓄和保障为核心的产品组合、屡获殊荣的客户服务及广受赞誉的品牌。旗下的瀚亚投资是亚洲首屈一指资产管理人，为广泛资产类别提供投资解决方案。

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12月

12月28日，由中国网鼎力打造 的2016 年中国网财富管理论坛暨 2016 年“ 中国鼎 ”颁奖盛典开幕，信诚人寿凭借过硬的专业素养，创新、用心的产品和优良服务品质最终摘得“最佳外资保险公司奖”。

2016年12月

12月8日，首届智能金融国际论坛暨第五届金融界“领航中国”年度盛典开幕。信诚人寿从众多竞争者中脱颖而出，获得“杰出消费者青睐奖”。

2016年11月

11月7日至8日，“2016中国家族企业传承主题论坛暨第三届最佳传承企业评选”在北京举行。信诚人寿因“2014年推出国内首个高净值人士专属保险品牌—传家，并联合中信信托创新推出保险金信托服务”荣获“最佳家族财富传承管理保险机构”殊荣。

2016年10月

10月13日，信诚人寿在2016客户联络中心与服务外包国际峰会上荣获“金音奖—2016年度中国最佳客户联络中心—客户服务奖”。这是继2015年通过4PS国际标准认证后，信诚人寿营运呼叫中心再次摘得殊荣。

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。

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2016年12月31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，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，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%；
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，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% ；
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，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、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。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%；
④投资流动性资产投资余额不低于账户价值的5%；
⑤对利用现金进行新股/新债申购的投资比例不设上限；
⑥对债券久期不做限制；
⑦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，随着地产去库存政策的推进和稳经济力度的上升，国内经济下行速度明显放缓，同时货币政策由“促增长”向“防风险”过渡，在防范系统性风险的大目标下，主动投放意愿有所下降。整体来看，2016年在时间与空间的博弈中，国内经济体现出了较好的韧性，但也缺乏深蹲起跳的弹性。中长期来看，中国经济已经由加速下行阶段进入缓慢探底期，尽管人口红利退潮可能带来储蓄率和投资率的下行，但政府可利用的调控工具空间还很大，随着经济结构的持续优化和改革的推进，宏观经济增速有望逐渐低位企稳。

国内股票市场方面，2016年上证综指全年下跌12.31%，创业板全年下跌27.71%。年初受人民币贬值和美联储加息预期上升的双重影响，市场情绪谨慎，叠加熔断机制的试行，一度造成A股市场恐慌性抛售。此后，随着国内外政策的协调性上升，前期风险点边际改善，市场进入震荡修复期，但由于包括英国脱欧、美国货币政策转向等在内的海外不确定性持续上升，投资者整体风险偏好受到压制，增量资金有限。另一方面，在资产荒的大格局下，尽管市场整体赚钱效应不足，但结构性机会明显。首先，在无风险利率持续下降的大环境下，高股息、低估值的股票受到机构配置青睐；其次，代表供给侧改革叠加国企改革、债转股预期的“改革类”股票获得较好表现；最后，代表长期发展方向的军工、电子、消费，以及代表稳增长抓手的建筑、轨交等行业内股票都在定价上体现出了相对强势。

国内债券市场方面，在经历长达两年的牛市后，2016年债券市场价格呈现冲高回落走势。中债银行间债券总净价全年下跌2.39%。这主要是由于一方面随着美欧经济企稳迹象逐渐明显， 再通胀预期上升，货币政策渐趋谨慎，导致全球利率环境出现整体性回升；另一方面，国内金融去杠杆叠加供给侧改革，加之近年来债市的拥挤交易，多重因素共同作用导致债券收益率易上难下。2017年这一情况可能阶段性更加明显。

（二）操作回顾

1、优选全债投资账户

全年优选全债账户资产结构基本稳定，注重持仓结构的调整。年初在权益市场波动高，不确定性较大的背景下，调减了市值受市场影响较大的二级债基，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。年中后期，在债券市场出现调整风险的情况下，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市场的结构性机会。全年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。

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；下半年大体保持权益高仓位，着重在基金品种的筛选与持仓优化上。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行情，下半年增加了偏重周期蓝筹风格的二级债基配置，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

开年A股熔断发生后迅速应对，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，在确保流动性风险可控的同时降低组合弹性。2月、3月分别进行了几次明显的择时操作，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。下半年大体维持在8成仓位，持仓结构进一步优化风格均衡，在基金品种的选择上，侧重基金经理选股能力强、偏向估值合理和个股业绩增长确定、根据风险收益比调整组合结构风格稳健的混合型基金品种。四季度阶段性增加PPP方向的基金品种配置并获利了结，12月逐步进行了减仓操作，基于稳健开局的目标，年底前根据投资指引对账户资产配置进行了再平衡调整，仓位水平保持在中性偏低位置，行业和主题方向保有国企改革和军工指数品种的布局。

4、现金增利投资账户

在利用又易所回购和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，下半年大体维持二级债基仓位，12月适度进行了减仓操作。

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，将部分成长风格基金替换成投资风格较为平衡灵活、中长期业绩稳健的混合型基金品种，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，下半年提高了风格稳健的核心主动型基金的持仓集中度，四季度阶段性增加PPP方向的基金品种配置并获利了结，基于稳健开局目标于12月逐步进行了减仓操作，仓位恢复到中性水平。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，二三季度逐步加回二级债基积极参与权益市场机会，四季度增持了对黄金股配置较多的二级债基。

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，下半年提高了核心主动型基金的持仓集中度，增加风格稳健偏好估值合理和业绩增长确定的主动型基金的配置比例，风格维持均衡优选成长，四季度阶段性增加PPP方向的基金品种配置并获利了结，基于稳健开局目标，12月逐步进行了减仓操作，仓位水平保持中性。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，并于二三季度逐步增加二级债基配置提高组合权益弹性，下半年对黄金股配置较多的二级债基保持一定的持仓比例。

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，下半年提高了核心主动型基金的持仓集中度，增加风格稳健偏爱估值合理和业绩增长确定的主动型基金的配置比例，维持均衡加成长风格，年底前根据投资指引对账户资产配置进行了再平衡，仓位调整到中性略低水平，行业和主题方向维持新能源汽车指数品种。固定收益部分一季度将转债基金持仓减光，三季度对二级债基进行了波段操作。

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；下半年大体保持中性偏高仓位，着重在基金品种的筛选与持仓优化上，12月基于稳健开局的目标，在年底前根据投资指引对账户资产配置进行了再平衡调整，仓位水平保持在中性位置，行业和主题方向增配了国企改革和军工指数品种。

9、打新立稳投资账户

在2016年开年IPO新规预缴款制度取消、打新基金收益显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，二季度显著提高了仓位，下半年增加了权益资产配置比例略高的打新基金以适度参与权益市场机会。

10、优势领航投资账户

2016年一季度，账户权益部分整体仓位调升，主要在非银金融、建筑、轻工制造、通信、传媒、食品饮料等行业进行布局，择机减持前期持仓的电力、公用事业、有色金额等行业的个股，在电子元器件行业做了短线波段交易，兑现收益。

二季度，账户权益仓位前期调升参与短期行情，中期大幅减持前期持有的轻工制造、家电、房地产、食品饮料、银行、医药等行业品种，择机增持了建材和农林牧渔板块中看好的品种，在交通运输板块中做了短线交易操作，权益仓位整体上有所降低。账户在6月小幅加仓择机增持了银行、汽车、煤炭、食品饮料、通信等板块的部分个股，对前期持有的计算机、轻工制造、商贸零售板块中的个股做了减持操作，在基础化工、电子元器件和电力设备板块中进行了换仓操作。

三季度，帐户总体上权益仓位有所下降，择机减持了可选消费、金融、材料、日常消费等板块的个股，以及场内交易的股票型基金，同时增加了工业、医疗保健、信息技术、能源等行业的持仓比例，行业布局比较均衡，风格偏向业绩增长确定、估值合理的品种。

10及11月，帐户总体上权益仓位有所降低，主要择机减持了建筑、建材、汽车、机械、医药、传媒、电子元器件、纺织服装、石油石化，同时在国防军工、基础化工、电力设备等板块进行了布局，行业布局比较分散，风格偏向业绩增长确定、估值合理的品种，并买入了场内可以交易的股票型基金。12月份，账户权益大幅减仓，主要在信息技术等板块进行了布局，并择机减持了材料、金融、可选消费、日常消费、医疗保健等前期已有浮盈的部分行业的个股，保住收益。

（三）市场展望

对于2017年，我们认为国内经济仍将呈现稳中向好的态势，随着改革的推进和结构的优化，经济韧性将不断增强，但同时也面临诸如海外黑天鹅事件、美国货币政策、信用风险、汇率问题等诸多不确定性。这样的大格局下，我们对2017年的权益市场看法谨慎乐观，结构性机会仍将是把握的重点。改革、一带一路、制造业升级等转型方向仍将是持续关注主线，同时人工智能、环保新能源、新消费、信息技术网络等战略新兴产业逢低择机配置。基于对经济增长趋势和结构的判断，我们认为中国利率水平长期来看上行有顶但也难至极低，对应到2017年，我们认为在信用风险积聚、监管政策趋严、通胀预期回升的格局下，债市或呈现宽幅震荡走势，需要在防范信用风险的大前提下，把握配置机会和阶段性交易机会。

截止2016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	1.020371		1.016878		1.013297															
二零零二年十二月三十一日	1.022508	0.64%	0.97420	-2.2%	0.91564	-8.03%														
二零零三年十二月三十一日	1.022281	-0.02%	0.94640	-2.9%	1.013433	13.03%														
二零零四年十二月三十一日	0.98874	-3.28%	0.93093	-6.32%	0.93093	-11.18%														
二零零五年十二月三十一日	0.968383	-2.04%	0.94722	1.81%	0.93801	0.32%	10.25001	1.50%												
二零零六年十二月三十一日	1.252783	5.58%	1.159974	17.60%	1.429974	64.10%	10.26101	1.09%												
二零零七年十二月三十一日	1.530453	9.30%	1.31949	30.73%	2.666250	97.01%	10.46449	1.64%	1.318404	8.64%	12.52772	21.58%	1.137890	15.79%						
二零零八年十二月三十一日	1.163009	-10.15%	1.42104	-8.14%	2.030793	-22.13%	10.93236	3.51%	0.93025	-29.29%	9.38214	-22.83%	0.97005	-15.03%						
二零零九年十二月三十一日	1.134783	0.27%	1.52248	11.36%	2.864239	41.18%	10.89803	0.62%	0.93895	1.84%	12.17415	20.7%	1.103932	4.02%						
二零一零年十二月三十一日	1.174240	6.48%	1.63038	2.90%	2.837779	1.50%	1.103352	1.21%	1.013863	12.43%	12.51707	0.13%	1.120012	1.64%	0.98433	-0.15%	0.97436	-0.26%		
二零一一年十二月三十一日	1.140772	2.44%	1.52298	-6.47%	2.238117	-22.50%	1.140828	3.42%	0.98691	-0.12%	10.24070	-18.04%	0.77093	-25.01%	0.57796	-35.19%	0.96826	-0.15%		
二零二零年十二月三十一日	1.438425	5.46%	1.610154	5.16%	2.354898	5.22%	1.170756	2.62%	0.23311	2.38%	10.64130	3.92%	0.93988	4.89%	0.90033	-8.70%	0.97426	0.61%		
二零二零年十二月三十一日	1.540376	11%	1.653567	3.2%	2.464376	8.0%	1.226794	2.9%	0.60329	4.0%	11.27240	6.0%	0.42521	2.4%	0.11681	2.7%	0.93198	(5.14)		
二零一四年十二月三十一日	1.701804	13.3%	1.810568	14.1%	3.015047	18.5%	1.293003	6.9%	0.02371	1.30%	13.72092	11.9%	1.118176	18.6%	0.18258	4.6%	1.160049	21.0%		
二零一五年十二月三十一日	1.838913	10.54	2.12539	12.0%	3.677697	21.9%	1.365541	5.5%	1.11375	9.9%	14.78881	16.3%	1.134861	1.7%	0.54008	(0.7)%	1.135931	14.2%	1.10.1237	1.1%
二零一六年十二月三十一日	1.941876	5.6%	2.21971	(4.8)%	3.033016	(17.5)%	1.328279	1.7%	0.89662	(9.6)%	13.49463	(8.7)%	1.045284	(7.7)%	0.49838	(23.8)%	1.12282	0.8%	0.93100	(5.6)%

说明：1、二零零五年十二月三十一日是非价格公告日，该日单位净值与外部审计报告披露的单位净值一致。

2、二零一一年十二月三十一日是非价格公告日，该日单位净值与外部审计报告披露的单位净值一致。

3、二零一六年十二月三十一日是非价格公告日，该日单位净值与外部审计报告披露的单位净值一致。

（四） 投资连结保险账户资产估值原则

1、债券类投资估值

(1)证券交易所市场交易的债券估值：

（a）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；

（b）对存在活跃市场的上市流通债券，如估值日无市价，以最近交易日的收盘价确定公允价值。

（2）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，按买入成本进行估值。

估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他上市债券的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

（3）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，按买入成本进行估值。

（4）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。

（5）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、股票类投资估值

（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；

(b)对存在活跃市场的上市流通股票，如在估值日停牌的股票，参考交易所的行业指数对停牌股票进行估值，即把停牌期间行业指数的涨跌幅视为停牌股票的涨跌幅以确定当前公允价值。

（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的未上市股票，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

（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

（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。

新成立的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的净值进行估值，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。

若基金进行份额折算，在基金公司公告的份额折算日，按照其最新公告的折算份额和份额净值进行估值。

（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，