中信保诚 人寿保险 聆听所至 信诚所在

中信保诚人寿保险有限公司

投资连结保险投资账户 二零一七年年度信息公告

(本信息公告,所属期间为2017年1月1日至2017年12月31日止年度,依据原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

中信保诚人寿保险有限公司(简称"中信保诚人寿")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,中信保诚所在"的经营理念,自成立以来,中信保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、安徽、四川、苏州等18家分公司,共在77个城市设立了分支机构,拥有超过4万名员工及保险营销员。截至2017年年底,公司总资产超过643亿元人民币。

中信保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")。

中信集团现已发展成为一家国有大型综合性跨国企业集团,业务涉及金融、资源能源、制造、工程承包、房地产和其他领域。2017年中信集团连续第9年上榜美国《财富》杂志"世界500强",位居第172位。

中信股份(SEHK:00267)是香港恒生指数最大成份股之一。截至2017年12月31日,中信股份的总资产达港币75,207亿元,营业收入为港币4,505亿元,归属于普通股股东的净利润为港币439亿元。

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。截至2017年底,保诚集团在全球拥有2,600多万名客户,管理基金总额达6,690亿英镑。2017年,英国保诚集团在《财富》世界500强排行榜中排名第56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,并已建立表现卓越的业务,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,中信保诚人寿聆听市场,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2013年以来中信保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:

2017年12月

12月6日,由21世纪经济报道委托、美国加州州立大学富乐顿分校保险研究中心受托研发的《2017亚洲保险公司竞争力研究报告》正式发布。中信保诚人寿跻身中国大陆寿险公司前十名。

2017年10月

10月初,由中央财经大学中国精算研究院和《中国保险报》联合主办的"中国价值成长十佳保险公司"榜单日前发布。信诚人寿(现名中信保诚人寿)凭借近年在中国寿险市场上的卓越表现和对价值导向的持续坚持获得"中国价值成长十佳保险公司"称号。

2017年3月

3月10日,《中国保险报》公布了"2016中国保险年度影响力十大赔案"以及"2016中国保险年度服务创新"评选结果,中信保诚人寿"专业综合保障计划,让爱持续守护家人"优秀理赔案例当选"2016中国保险年度影响力十大赔案",中信保诚人寿"微理赔"服务入选"国保险年中国保险年度服务创新"年度大榜。

2017年1月

1月6日,由《金融理财》杂志社和金牌财富(北京)研究院共同主办的2016年第七届中国金牌理财TOP10总评榜"金貔貅奖"揭晓,中信保诚人寿获得"年度金牌保险公司"称号,中信保诚人寿"金惠康"健康保障计划荣获"年度金牌畅销金融产品"称号。

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,中信保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。中信保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。中信保诚人寿因"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,中信保诚人寿在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,中信保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。中信保诚人寿"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。中信保诚人寿和中信银行、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,中信保诚人寿获评全国"'十二五'企业文化建设优秀单位"。

2015年9月

9月10日,中信保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

中信保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",中信保诚「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,中信保诚人寿当选"2014年最佳家族服务保险公司",中信保诚「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。

公司法定中文名称:中信保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:黎康忠(NICOLAOS ANDREAS NICANDROU)

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5层01、02、15、16号单元及16层01-16号单元

邮政编码:100020

互联网址:WWW.CITIC-PRUDENTIAL.COM.CN

第二部分　中信保诚人寿投资连结保险投资账户2017年年度报告

一、投资账户简介

中信保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2017年12月31日止本公司经原中国保险监督管理委员会批准设立的投资连结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、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。

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、中信保诚人寿投资连结保险投资账户管理人报告

(一)市场回顾

2017年国内经济在供给侧改革的大背景下,经济活动一定程度上受到抑制,由于供给收缩带来的价格上升使得煤炭、钢铁、化工等上中游行业盈利改善,居民可支配收入的提升和消费升级下消费对经济起到支撑作用,投资端仍较为低迷。2017年我国GDP全年同比增长6.9%,较2016年6.7%的增速加快了0.2个百分点,略超市场预期。2017年经济表现略超预期的主要推动因素是全球主要经济体的复苏下外需的回暖。

在上述宏观环境下,A股虽然指数震荡上行,但期间行情充满跌宕起伏,上半年金融去杠杆影响下大盘低迷,由于金融监管去杠杆带来的流动性影响,加上IPO持续发行,使得大盘指数一度下探至3016点,成为今年市场最低点,下半年随着宏观经济的回暖,上市公司业绩增长的推动下,大盘指数上扬到高点3450点附近,12月开始回落至3300点附近震荡整理,全年呈现倒V型走势。

2017年风格分化较为严重,市场风格一改以前对中小创的青睐,积极布局核心资产,大盘蓝筹和白马股表现出色,过去高估值的成长股反倒是持续下跌。虽指数涨幅明显,但绝大部分股票仍然处于下跌状态,泥沙俱下使部分业绩较为出色的成长型公司股价走势也被拖累。

行业方面,29个中信一级行业指数全年涨跌互现。在蓝筹白马股的带动下,食品饮料、家电和金融板块涨幅居前,涨幅超过了20%,绝对收益较好。而纺织服装、传媒和计算机则处于领跌位置,跌幅在20%以上。

债市方面,2017年对于债券市场来说是"久违的"熊市,但在行情演进过程中,市场的看法充满分歧,在2017年9月份包括10月初,看多债市的观点不在少数。主要逻辑是经济重新下行,货币政策转为宽松。三季度数据公布,经济确实下行,但利率突破上半年高点。十年期国债从9月30日3.61%的位置,快速上行,幅度一度超过40bps,突破4.0%。

(二)操作回顾

1、优选全债投资账户

在债券熊市环境中,优选全债账户重点对持仓品种以及久期进行了调整。上半年监管政策密集出台,监管力度明显加强;下半年经济韧性超预期,货币政策专注金融去杠杆、防风险,市场流动性稳中偏紧。在市场持续调整过程中,减持了利率债、债券型基金和部分相对风险较高的信用债,配置部分短融、同业存单等期限较短、流动性较高的品种。在市场调整期,优选了部分信用等级较高的信用债品种进行配置。

2、稳健配置投资账户

作为权益仓位最低的混合型账户,权益部分的仓位维持在投资指引上限附近,下半年增仓蓝筹品种,提升组合里的蓝筹占比。固定收益仓位维持在投资指引下限,以二级债基为配置核心,以偏向蓝筹风格稳健的品种为主。

3、成长先锋投资账户

以中性仓位开局风格维持均衡,一季度中进行了先加后减的小幅波段操作,加仓了白马成长风格和重点布局中游制造、基建和PPP投资标的的主动型基金品种,将部分主动型基金替换成大盘蓝筹指数增强基金,并对卫星资产的军工指数品种实现了部分获利了结。二季度整体采取稳健偏谨慎的思路,注重组合的防御性和结构的均衡性,做好仓位控制大体维持中性水平,在基金品种的选择上,侧重持有基本面扎实的行业龙头、确定性较高稳定成长的大中盘蓝筹风格的基金以及注重行业景气度、坚守价值投资策略、看重组合性价比风格稳健的基金品种。三季度增配蓝筹风格基金,提升组合仓位。四季度将组合中部分偏成长型的基金调换成偏蓝筹的基金,提升组合中蓝筹持仓占比。

4、现金增利投资账户

在利用货币基金轮动优选策略积累组合稳定收益的基础上,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策略性收益增强,即一季度维持一定的二级债基仓位,4月中旬为规避市场波动风险降低其仓位,二季度略增加了纯债基金的配置,三、四季度陆续增仓久期较短的品种。

5、平衡增长投资账户

权益部分以战略配置仓位开局,一季度进行了先加后减的小幅波段操作,组合风格保持均衡风格;二季度整体采取稳健偏谨慎的思路,注重仓位控制,维持在中性水平;三、四季度增配偏蓝筹稳健的基金。固定收益部分维持二级债基为核心配置的基准仓位,二季度微幅加仓,三、四季度仓位维持不变。

6、策略成长投资账户

权益部分以中性仓位开局,一季度中进行了先加后减的择时操作,出于注重结构均衡性的策略考虑对持仓品种进行调整,小幅增加了大盘蓝筹指数增强基金的配置;二季度整体采取稳健偏谨慎的思路,注重仓位控制,5月下旬随着市场风险偏好的短期回升阶段性小幅提升,二季末恢复仓位至战略配置水平,三四季度增配蓝筹稳健基金。固定收益部分全年维持在投资指引下限,以二级债基配置为主。

7、积极成长投资账户

权益部分一季度大体维持中性略高仓位,3月底小幅减仓,账户风格维持均衡优选成长,用大盘蓝筹指数增强基金替换了部分主动型基金仓位;5月下旬随着监管态度微妙缓和及央行对资金面呵护背景下的风险偏好回升,小幅增加了仓位,并于二季末恢复仓位至中性水平,组合结构更偏重均衡性,行业和主题方向维持新能源汽车指数品种;三季度保持稳定,四季度仓位上向蓝筹稳健等核心品种倾斜。固定收益部分6月份小幅增加了纯债基金配置,三、四季度仓位维持不变。

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,流动性管理以及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,一季度大体维持较高仓位,品种上将部分主动型基金替换成大盘蓝筹指数增强基金,3月底开始逐步降低仓位,维持在中性水平,组合风格偏向蓝筹,三四季度增配蓝筹稳健基金至权益最高仓位。

9、打新立稳投资账户

在2017年打新制度红利收窄、打新基金市场规模增长趋缓、新股收益走低的背景下,品种上更多地配置以蓝筹风格做底仓的打新基金,账户以流动性管理以及仓位的被动调整和资产配置的再平衡作为账户操作的重要内容,4月份小幅降低仓位,截至二季末仓位维持在战略配置水平,三四季度增配蓝筹稳健基金至中性仓位。

10、优势领航投资账户

2017年初账户以6成仓位平稳开局,持仓结构上各个行业相对均衡。三四月份市场快速下跌过程中,为了控制回撤进行了一定幅度减仓。下半年市场环境基本稳定后,仓位有所上升并将重仓品种更多向大盘蓝筹性股票倾斜。从操作得失看,失误在于3月份在调研过程中乐观估计了军工改革的力度,但由于分级基金新规的因素导致了军工股较大幅度下跌,这使得账户在3-4月份有一定幅度回撤。成功在于下半年较为坚决切换到景气度较高的食品饮料和家电类股票,这使得净值在下半年的表现更好。从今年账户投资股票的回溯看,主要亏损部分在于偏主题和业绩不达预期的科技股,而主要盈利股票在于业绩坚实且景气度不断向好的蓝筹类股票。2017年是一个确定性溢价和龙头溢价相对较高的一年。

(三)市场展望

2018年,A股纳入MSCI指数,金融、消费、优质现金流等各行业盈利能力强、估值合理的龙头企业将会持续得到外资的青睐。除此之外,养老金等机构投资者会进一步增多,低估值、优业绩、高分红的公司股票和部分新兴产业(如 TMT、电子)等行业也会得到垂青。我们预计2018年头部效应将持续,同时,预计市场将逐步开始关注业绩增速快、盈利能力稳定和估值合理的龙头企业。

分行业看:我们倾向于认为2018年地产、金融以及消费板块向上的确定性更强。(1)地产板块调控政策的不确定性在降低,龙头房企的确定性却在增强,地产板块表现可能超预期;(2)银行、保险等板块估值便宜、业绩复苏稳定;(3)大消费板块:一是明年通胀温和上行,整体上继续有利于消费品行业盈利改善。二是扶贫、增强消费对经济发展的基础性作用等政策,有利于增加大众消费品需求。三是白酒、定医药及家电等消费品板块的龙头股,PEG依旧保持在1左右,兼顾估值上涨期空间和业绩的安全性。同时,我们非常关注估值调整较深的中小市值板块的反弹动力,但由于估值存在回告调压力,业绩反弹仍需确认等因素,整体成长股投资机会需要在2018年谨慎确认。

2018年债券市场依然受到金融监管的持续影响,但由于市场已经充分预期,其对债市产生的影响将趋于稳定,市场主要矛盾将回归经济基本面,其中通胀的不确定性是判断拐点的关键,另外金融市场的开放是利好因素。2018年预期出现小幅回暖,债市存在一定的配置价值。

截止2017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 单位净值	优选全债 截至该日止年度投资回报率%	稳健配置 单位净值	稳健配置 截至该日止年度投资回报率%	成长先锋 单位净值	成长先锋 截至该日止年度投资回报率%	现金增利 单位净值	现金增利 截至该日止年度投资回报率%	平衡增长 单位净值	平衡增长 截至该日止年度投资回报率%	策略成长 单位净值	策略成长 截至该日止年度投资回报率%	积极成长 单位净值	积极成长 截至该日止年度投资回报率%	季季长红利 单位净值	季季长红利 截至该日止年度投资回报率%	打新立稳 单位净值	打新立稳 截至该日止年度投资回报率%	优势领航 单位净值	优势领航 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)	9.39050	(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	13.62939	10.85	14.21014	(6.14)	20.05730	(32.13)	10.83230	3.51	8.76925	(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	10.89603	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	14.07772	2.44	15.22890	(6.47)	22.38117	(22.50)	11.40828	3.42	8.99891	(11.22)	10.24070	(16.04)	8.77069	(21.69)	8.37796	(16.09)	9.66528	(3.10)		
二零一二年十二月三十一日	14.84625	5.46	16.01514	5.16	23.54898	5.22	11.70756	2.62	9.21311	2.38	10.64180	3.92	9.19998	4.89	7.90031	(5.70)	9.74326	0.81		
二零一三年十二月三十一日	15.01078	1.11	16.52867	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
二零一六年十二月三十一日	19.41876	3.24	20.21671	(4.88)	30.92005	(15.93)	13.85979	1.79	10.86862	(8.03)	13.49463	(8.75)	10.85264	(17.47)	5.69526	(33.69)	13.42967	0.85	9.81000	(3.67)
二零一七年十二月三十一日	19.80588	1.99	21.40469	5.88	34.19644	10.60	14.32064	3.33	11.72619	7.91	14.75356	9.33	11.89824	9.63	6.32986	11.14	14.01118	4.33	10.50621	7.10

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。

4、二零一七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,则仍按最近交易日的收盘价估值。

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,只在会计年度末按银行提供的期末时点的MTM(mark to market)进行估值。

(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计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十二月三十一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 \ 投资帐户	优选全债 账面价值	优选全债 占比	稳健配置 账面价值	稳健配置 占比	成长先锋 账面价值	成长先锋 占比	现金增利 账面价值	现金增利 占比	平衡增长 账面价值	平衡增长 占比	策略成长 账面价值	策略成长 占比	积极成长 账面价值	积极成长 占比	季季长红利 账面价值	季季长红利 占比	打新立稳 账面价值	打新立稳 占比	优势领航 账面价值	优势领航 占比
企业债	695,917,148	86%	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	1,261,758	100%
金融债	65,625,390	8%	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
同业存单	48,725,860	6%	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
合 计	810,268,398	100%	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	1,261,758	100%

(七)投资连结保险账户在十二月三十一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 \ 投资帐户	优选全债 账面价值	优选全债 占比	稳健配置 账面价值	稳健配置 占比	成长先锋 账面价值	成长先锋 占比	现金增利 账面价值	现金增利 占比	平衡增长 账面价值	平衡增长 占比	策略成长 账面价值	策略成长 占比	积极成长 账面价值	积极成长 占比	季季长红利 账面价值	季季长红利 占比	打新立稳 账面价值	打新立稳 占比	优势领航 账面价值	优势领航 占比
AA	80,121,463	10%	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	919,000	73%
AA+	358,949,549	44%	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
AAA	305,571,996	38%	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	342,758	27%
政府主权级	65,625,390	8%	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
合计	810,268,398	100%	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	1,261,758	100%

(八)投资连结保险账户在十二月三十一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 \ 投资帐户	优选全债 账面价值	优选全债 占比	稳健配置 账面价值	稳健配置 占比	成长先锋 账面价值	成长先锋 占比	现金增利 账面价值	现金增利 占比	平衡增长 账面价值	平衡增长 占比	策略成长 账面价值	策略成长 占比	积极成长 账面价值	积极成长 占比	季季长红利 账面价值	季季长红利 占比	打新立稳 账面价值	打新立稳 占比	优势领航 账面价值	优势领航 占比
封闭式基金	–	–	–	–	36,129,929	1%	10,031,606	5%	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
开放式基金	453,399,439	100%	349,535,376	100%	7,094,753,848	99%	186,085,041	95%	62,407,032	100%	152,030,851	100%	19,932,292	100%	4,670,360	100%	13,702,663	100%	–	–
合 计	453,399,439	100%	349,535,376	100%	7,130,883,776	100%	196,116,646	100%	62,407,032	100%	152,030,851	100%	19,932,292	100%	4,670,360	100%	13,702,663	100%	–	–

(九)投资连结保险账户在十二月三十一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2017年12月31日,我司只有积极成长及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 \ 投资帐户	积极成长 账面价值	积极成长 占比	优势领航 账面价值	优势领航 占比
采矿业	–	–	23,711,114	6%
制造业	105,815,709	92%	272,959,115	71%
交通运输、仓储和邮政业	9,154,123	8%	–	–
信息传输、软件和信息技术服务业	–	–	10,977,715	3%
金融业	–	–	65,583,764	17%
房地产业	–	–	3,162,525	1%
文化、体育和娱乐业	–	–	7,075,025	2%
合 计	114,969,832	100%	383,469,258	100%

(十)截止2017年12月31日,我司投资连结保险账户未持有买入返售证券资产。

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。

2、上述的表格七"不同信用等级的债券账面余额及占比"中,同业存单因没有对应的项目信用评级信息,所以参考交易对手信用评级信息;截至2017年12月31日,交易对手的信用评级均为AAA。

三、财务报告(金额单位:人民币元)

(一)财务报表

中信保诚投资连结保险投资账户资产负债表

二零一七年十二月三十一日

(金额单位:人民币元)

项目	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		2,251,517	2,896,616	241,762,048	16,329,217	3,709,503	4,235,770	190,870,492	300,180	302,394	193,653,088	656,310,825
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产												
-债券		810,268,398	–	–	–	–	–	–	–	–	1,261,758	811,530,156
-基金		453,399,439	349,535,376	7,130,883,776	196,116,646	62,407,032	152,030,851	19,932,292	4,670,360	13,702,663	–	8,382,678,434
-股票		–	–	–	–	–	–	114,969,832	–	–	383,469,258	498,439,090
买入返售金融资产		–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
定期存款		100,000,000	–	–	–	–	–	–	–	–	–	100,000,000
应收利息		27,949,843	105	152,075	4,985	-551	-394	21,073	94	93	56,839	28,184,162
其他资产		405,118	6,156	29,111,129	73,756	450	9,408	–	2	132	4,079,571	33,685,722
资产合计		1,394,274,315	352,438,253	7,401,909,028	212,524,604	66,116,433	156,275,635	325,793,689	4,970,636	14,005,282	582,520,514	10,510,828,389
负债												
卖出回购证券		–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
其他应付款		2,329,777	1,948,432	68,815,774	202,583	529,974	1,117,515	2,523,818	-249,132	80,252	-7,144,889	70,154,104
净资产												
投资账户持有人投入资金	4	805,320,836	198,147,900	5,396,498,951	154,016,088	58,580,526	118,667,083	284,825,110	18,499,102	8,492,759	735,081,995	7,778,130,350
投资账户累计净收益		586,500,932	152,341,897	1,936,422,155	58,303,474	7,005,677	36,490,985	38,444,761	-13,279,339	5,431,498	-145,416,592	2,662,245,448
其他		122,770	24	172,148	2,459	256	52	–	5	773	–	298,487
负债及净资产合计		1,394,274,315	352,438,253	7,401,909,028	212,524,604	66,116,433	156,275,635	325,793,689	4,970,636	14,005,282	582,520,514	10,510,828,389

中信保诚投资连结保险投资账户投资收益表

自二零一七年一月一日至二零一七年十二月三十一日

(金额单位:人民币元)

项目	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	5	32,004,219	–	–	–	–	677,427	–	–	–	2,745	32,684,391
交易性基金	5	32,526,761	37,060,522	441,314,794	8,392,068	4,824,006	9,856,601	35,330,318	-509,362	1,076,886	858,610	570,731,204
股票	5	–	–	–	–	–	–	-48,582	–	–	33,083,048	33,034,466
公允价值变动损益	6	-20,257,958	-12,342,193	358,866,252	-47,069	956,287	4,996,139	-1,742,835	1,538,375	132,625	16,388,091	348,487,714
利息收入		2,625,897	35,354	1,690,769	46,131	14,078	43,990	166,297	5,965	3,114	1,697,505	6,329,100
买入返售证券收入		236,033	107,124	2,239,598	471,143	62,639	97,353	267,806	18,689	15,743	2,010,199	5,526,327
其他收入		1,529,570	334,506	3,837,365	147,426	76,192	112,134	400,713	4,953	4,280	31,487	6,478,626
费用												
卖出回购证券支出		–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
投资账户资产管理费	7	18,602,312	5,114,493	131,696,335	952,278	941,074	2,549,549	5,673,487	252,053	326,816	12,202,171	178,310,568
其他费用		276,935	106,790	740,657	96,110	78,569	87,310	103,449	73,552	74,471	166,883	1,804,716
净收益/损失		29,785,275	19,974,030	675,511,786	7,961,311	4,913,569	13,146,785	28,596,781	733,015	831,361	41,702,631	823,156,544
加:年初累计投资收益/(损失)		556,715,657	132,367,867	1,260,910,369	50,342,163	2,092,108	23,344,200	9,847,980	-14,012,354	4,600,137	-187,119,223	1,839,088,904
本年累计投资收益/(损失)		586,500,932	152,341,897	1,936,422,155	58,303,474	7,005,677	36,490,985	38,444,761	-13,279,339	5,431,498	-145,416,592	2,662,245,448

中信保诚投资连结保险投资账户净资产变动表

自二零一七年一月一日至二零一七年十二月三十一日

(金额单位:人民币元)

项目	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2016年12月31日净资产总额		1,464,199,020	330,723,928	5,900,015,853	256,955,913	60,687,494	138,362,291	289,446,308	27,971,426	33,208,819	637,023,593	9,138,574,645
投保人投入资金		100,000,431	39,787,110	1,434,608,778	17,712,543	8,262,013	19,066,429	37,334,474	-19,963,100	-14,527,170	15,746,047	1,638,027,555
启动资金		–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
投保人赎回资金		-167,496,598	-25,573,220	-482,403,037	-66,295,716	-7,008,941	-9,078,013	-22,736,120	-3,210,299	-5,312,238	-99,168,503	-888,282,685
收取保障费用及保单账户管理费	8	-34,543,590	-14,422,027	-194,640,126	-4,012,030	-1,247,676	-6,339,372	-9,371,572	-311,274	-275,742	-5,638,365	-270,801,774
净收益/损失		29,785,275	19,974,030	675,511,786	7,961,311	4,913,569	13,146,785	28,596,781	733,015	831,361	41,702,631	823,156,544
于2017年12月31日净资产总额		1,391,944,538	350,489,821	7,333,093,254	212,322,021	65,586,459	155,158,120	323,269,871	5,219,768	13,925,030	589,665,403	10,440,674,285
投资单位数												
于2017年12月31日		70,279,360	16,374,441	214,440,270	14,826,290	5,593,158	10,516,653	27,169,563	824,627	993,852	56,125,404	
于2016年12月31日		75,401,273	16,358,938	190,815,236	18,539,663	5,582,923	10,253,138	26,670,595	4,911,348	2,472,814	64,936,164	
每一投资账户单位的净资产												
于2017年12月31日		19.80588	21.40469	34.19644	14.32064	11.72619	14.75356	11.89824	6.32986	14.01118	10.50621	
于2016年12月31日		19.41876	20.21671	30.92005	13.85979	10.86862	13.49463	10.85264	5.69526	13.42967	9.81000	

财务报表附注为本财务报表的组成

(二)财务报表附注

中信保诚投资连结保险投资账户

财务报表附注

2017年年度

(金额单位: 人民币元)

1、投资连结保险投资账户简介

中信保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原中国保险监督管理委员会(以下简称「原中国保监会」)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原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原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

本财务报表是根据原中国保监会颁布的《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)的有关规定、财政部《保险公司投资连结产品等业务会计处理规定》及附注3所述的主要会计政策编制。

(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) 记账基础和计价原则

投资连结保险投资账户会计核算以权责发生制为记账基础;在账户计价日按照公允价值进行计价。

(4) 记账本位币

投资连结保险投资账户以人民币为记账本位币。

3、主要会计政策和主要会计估计

(1) 金融工具的公允价值确定方法

公允价值,指在公平交易中,熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。对于存在活跃市场的金融工具,本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值;对于不存在活跃市场的金融工具,本公司采用估值技术确定其公允价值。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金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

(2) 金融资产的初始确认

(a) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

(b) 买入返售金融资产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。

买入返售金融资产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。

买入返售和卖出回购业务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

收入是在经济利益能够流入本公司,以及相关的收入和成本能够可靠地计量时,根据下列方法确认:

(a) 投资收益

投资收益包含各项投资资产生的利息收入、股息收入以及除交易性金融资产等由于公允价值变动形成的应计入公允价值变动损益之外的已实现利得或损失,减去卖出回购金融资产款利息支出和相关的投资费用。

(b) 利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

(c) 公允价值变动损益

公允价值变动损益是指交易性金融资产以及交易性金融负债等公允价值变动形成的应计入投资连结账户的未实现损益。

(4) 投资组合

本公司按照原中国保监会《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。

4、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。

二零一七年十二月三十一日

项目	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	3,280,800,113	661,318,072	11,350,541,007	891,533,119	143,621,856	313,263,066	694,218,433	29,607,027	21,703,471	932,745,300	18,319,351,464
投保人赎回资金	-2,009,725,401	-246,442,179	-4,258,523,227	-686,554,030	-73,058,615	-125,029,094	-297,166,156	-10,691,242	-13,863,406	-188,029,198	-7,909,082,548
收取的保障费用以及保单管理费	-465,753,876	-216,727,993	-1,695,518,829	-50,963,001	-11,982,715	-69,566,879	-112,227,167	-3,716,683	-2,647,306	-14,634,107	-2,643,738,556
合计	805,320,836	198,147,900	5,396,498,951	154,016,088	58,580,526	118,667,083	284,825,110	18,499,102	8,492,759	735,081,995	7,778,130,350

5、债券、基金及其他投资净收益/(净亏损)

二零一七年十二月三十一日

项目	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	32,004,219	–	–	–	–	677,427	–	–	–	2,745	32,684,391
交易性基金收益	32,526,761	37,060,522	441,314,794	8,392,068	4,824,006	9,856,601	35,330,318	-509,362	1,076,886	858,610	570,731,204
股票	–	–	–	–	–	–	-48,582	–	–	33,083,048	33,034,466
合计	64,530,980	37,060,522	441,314,794	8,392,068	4,824,006	10,534,028	35,281,736	-509,362	1,076,886	33,944,403	636,450,061

6、债券、基金及其他投资公允价值变动收益

二零一七年十二月三十一日

项目	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	-10,555,708	–	–	–	–	-353,486	–	–	–	-31,637	-10,940,831
交易性基金	-9,702,250	-12,342,193	358,866,252	-47,069	956,287	5,349,625	-1,045,890	1,538,375	132,625	479	343,706,241
股票	–	–	–	–	–	–	-696,945	–	–	16,419,249	15,722,304
合计	-20,257,958	-12,342,193	358,866,252	-47,069	956,287	4,996,139	-1,742,835	1,538,375	132,625	16,388,091	348,487,714

7、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%)。

8、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。