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 二零一八年上半年信息公告

(本信息公告，所属期间为2018年1月1日至2018年6月30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2018年6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，拥有近5万名员工及保险营销员。截至2018年6月末，公司总资产超过692亿元人民币。

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。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。

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。2018年中信集团位居美国《财富》杂志“世界500强”企业排行榜第149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。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。2018年，英国保诚集团在《财富》世界500强排行榜中排名第50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：

2018年1月

2018年1月，中信保诚人寿营运部呼叫中心正式通过国家工信部呼叫中心CCSO（服务质量和运营管理规范）标准认证。中信保诚人寿是保险业乃至金融业首家通过此服务规范的企业。

2018年1月

1月10日，由和讯网主办的“第十五届中国财经风云榜之保险行业评选”结果揭晓，近50家保险公司参与评选，中信保诚人寿在此次评选中被评为“年度影响力合资保险公司”。

2018年1月

1月中旬，在中信银行举办的2018年“同心创价值 携手新征程”投资理财代销业务启动会上，中信保诚人寿荣获中信银行“2017年度最佳合作机构”奖，并位列最佳合作保险公司之首。

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，信诚人寿（现名中信保诚人寿）“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”，信诚人寿（现名中信保诚人寿）“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，信诚人寿（现名中信保诚人寿）获得“年度金牌保险公司”称号，信诚人寿（现名中信保诚人寿）“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，信诚人寿（现名中信保诚人寿）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。信诚人寿（现名中信保诚人寿）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。信诚人寿（现名中信保诚人寿）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，信诚人寿（现名中信保诚人寿）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，信诚人寿（现名中信保诚人寿）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。信诚人寿（现名中信保诚人寿）“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。信诚人寿（现名中信保诚人寿）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，信诚人寿（现名中信保诚人寿）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，信诚人寿（现名中信保诚人寿）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

信诚人寿（现名中信保诚人寿）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”，信诚人寿（现名中信保诚人寿）「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（现名中信保诚人寿）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16层01-16号单元及5层01、02、07-10、15、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2018年上半年报告

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服务。

截至2018年6月30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、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。

盛世优选投资账户

账户名称：盛世优选投资账户

设立时间：2018年6月9日

账户特征：非标混合型账户，投资以非标产品为主，根据市场情况适当增加债券类资产和股票类资产，以获取长期稳定的回报。

投资限制：投资于不动产类及其他金融资产的投资比例合计为账户价值的0%-75%，权益类占账户价值的比例为0-40%；固定收益类占账户价值的比例为0-80%。

投资风险：本账户的风险主要是来源于资金利率方面，并可能受债券、股票，以及政治、经济、政策法规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

股市方面，2018年以来，A股市场持续下跌，上证指数从3307点跌到2747点，累计跌幅16.9%。经济增长动力不足，实体经济去库存、信贷需求疲弱，是市场下跌的关键因素；中美贸易战在上半年爆发且持续冲击市场，也构成市场下跌的核心因素。

债市方面，2018年年初以来，严监管继续推进，同时“货币政策+宏观审慎”的双支柱架构确立，在去杠杆有所成效的情况下，货币政策出现了微调，央行维持了流动性的宽松状态，资金价格中枢平稳。利率债收益率上半年先下行后维持震荡，其中第一阶段的下行主要是由于流动性超预期宽松，而第二阶段下行则由于经济基本面出现回落，尤其是社融规模的快速下滑引发经济下行的担忧。今年上半年，信用债市场历经了一个观望、下行、再分化的过程，市场主要影响因素从监管政策、流动性、切换到信用风险事件。尤其进入5月以后，在宏观去杠杆背景下，信用事件频发、违约风险加大。当前信用债投资机构的风险偏好趋于一致，对民企产业债、低评级城投债、中小地产债均采取规避态度，导致信用等级分化。

（二）操作回顾

1、优选全债投资账户

在债券熊市切换到牛市的环境中，优选全债账户重点对持仓品种以及久期进行了调整。上半年宏观经济在社融明显下行及贸易战的内外夹击下，货币政策转向明显，银行间流动性出于合理充裕状态。在市场转变过程中，账户增持了长久期利率债、信用债和债券型基金仓位，同时增加了少量具有一定收益的存款等稳定收益品种。

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，上半年5、6月份进行减仓，组合配置上维持均衡。固定收益仓位维持在投资指引下限，2018年从以二级债基为配置核心转向以高等级纯债基金为主，倾向在信用风险上暴露不多的品种。

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施了部分获利了结。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。

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。

5、平衡增长投资账户

权益部分以战略配置仓位开局，2、3月份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。固定收益部分从原来以二级债基为核心的配置思路转向以高等级纯债基金为主，二季度微幅加仓。

6、策略成长投资账户

2018年2月初，鉴于对市场悲观看法，权益仓位较低，成功规避2月份市场的大幅调整；3月初考虑市场调整和估值的因素，重点配置了银行和年报预期表现较好的周期品种，但产品净值表现一般。在4月调整了配置策略和方向，重点加强了对防御性的食品饮料和医药板块配置，特别是配置医药品种为产品净值增长做出了较大贡献，同时仓位中配置了部分军工、半导体以及创业板的相关个股，也取得了不错的收益。

7、积极成长投资账户

行业配置方面，年初主要集中于食品饮料、家用电器、建材、轻工、金融和地产，股票配置比例维持在80%附近。二季度末，基于今年A股市场众多不确定因素的影响，组合投资策略较为谨慎，股票配置比例降至了70%的下限，主要减持行业包括建材、地产。个股投资方面，偏好具有核心竞争力、高ROE、健康的资产负债表、强劲现金流、良好的公司治理能力的高品质公司，注重个股的长期投资逻辑，买入持有周期通常较长。今年以来，投资个股实现了绝对收益的有海螺水泥、芒果超媒、贵州茅台、飞科电器等。此外，账户中持有的索菲亚、华帝股份、北新建材等个股，公司的核心竞争力、成长均持续，虽短期内未获得较好绝对收益，预期持续的长期投资回报仍较好。

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，二季度仓位维持在中性水平，组合风格偏向蓝筹。

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。

10、优势领航投资账户

账户仓位方面维持在中性水平，重点配置在和宏观经济波动性弱相关的消费和科技板块，同时努力排除流动性风险大的股票。由于贸易摩擦的发酵，科技板块相关股票受到较大的影响，同时由于光伏补贴政策、地产PSL等政策的变化，也使得账户中个别的股票出现了较大幅度的下跌。

11、盛世优选投资账户

截止2018年6月30日，盛世优选投资账户暂未有保费收入等资金流入投资账户，故未有进行相关的投资操作。

（三）市场展望

总体来说，目前经济下行压力还比较大，股市配置价值凸显，看好债市投资机会。国内经济方面：在金融环境收紧下，投资和消费持续乏力将拉低总体需求，最终影响生产端；政策放松对冲国内经济下行和海外不确定性的可能大大提升（降准、加大财政投放等）。国际方面：美国经济持续走强，油价推升通胀；欧洲表现分化较大，欧洲央行鸽派退出量化宽松政策。

目前来看上市公司业绩预期平稳，国内去杠杆紧信用无需过虑，流动性整体可控。短期仍然需要密切关注中美贸易摩擦带来的潜在不确定性；长期来看A股估值水平已经处于历史低位，已具备长线配置价值。投资机会方面，继续看好消费升级以及大消费板块、产业升级方向、科技及智能生活的投资机会。

而社融的超预期下降为后续中国经济增长埋下了隐患，同时信用风险事件频发也容易影响市场的稳定性，因此预计下半年货币政策稳健中性的基调保持不变，但在边际上会略有放松。三季度利率债供给压力不容忽视，而配置力量相较去年有所变化，表现为广义基金增持力度减弱而券商、保险以及境外机构增持力度增强，向后看短期内配置力量的改善有限。另外美国经济持续向好，下半年加息也可能导致美债收益率震荡上行。债券牛市整体判断并没有结束，但是需震荡调整之后找寻新的触发因素。

截止2018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 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 回报率%	成长先锋 单位净值	成长先锋 回报率%	现金增利 单位净值	现金增利 回报率%	平衡增长 单位净值	平衡增长 回报率%	策略成长 单位净值	策略成长 回报率%	积极成长 单位净值	积极成长 回报率%	季季长红利 单位净值	季季长红利 回报率%	打新立稳 单位净值	打新立稳 回报率%	优势领航 单位净值	优势领航 回报率%	盛世优选 单位净值	盛世优选 回报率%
2001/12/31	10.26071		10.06978		10.03797																	
2002/12/31	10.21508	(0.44)	9.74280	(3.25)	9.15164	(8.83)																
2003/12/31	10.21268	(0.02)	9.94640	2.09	10.34410	13.03																
2004/12/31	9.99874	(2.08)	9.39350	(5.32)	9.11003	(11.86)																
2005/12/31	10.66263	6.64	9.84723	4.83	9.13902	0.32	10.15001	1.50														
2006/12/31	11.25783	5.58	11.58074	17.60	14.99734	64.10	10.26101	1.09														
2007/12/31	12.30453	9.30	15.13949	30.73	29.55250	97.06	10.46459	1.98	10.86404	8.64	12.15773	21.58	11.57890	15.79								
2008/12/31	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)								
2009/12/31	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								
2010/12/31	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)				
2011/12/31	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)				
2012/12/31	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				
2013/12/31	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)				
2014/12/31	17.01604	13.36	18.87066	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				
2015/12/31	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		
2016/12/31	19.41876	3.24	20.21671	(4.88)	30.92005	(15.93)	13.85979	1.79	10.86662	(8.05)	13.49463	(8.75)	10.85264	(17.47)	5.69526	(33.69)	13.42957	0.85	9.81000	(3.67)		
2017/12/31	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		
2018/06/30	19.6665	(0.70)	20.6192	(3.67)	31.3497	(8.32)	14.5689	1.73	11.1070	(5.28)	14.4431	(2.10)	11.1410	(6.36)	5.7480	(9.19)	13.9485	(0.45)	9.6975	(7.70)	10.0000	

说明：1、2005年12月31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、2011年12月31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、2016年12月31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、2017年12月31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。
5、2018年06月30日是非价格公告日，该日单位净值与财务报告“净资产变动表”单位净值一致”。
6、结合投连精算规定，从2018年起单位净值仅保留四位数。

（四）投资连结保险账户资产估值原则

1、基金、股票类资产估值

（1）交易所上市交易的股票和基金按估值日其所在证券交易所的收盘价估值。

（2）场外基金按照基金公司公布的估值日开放式基金净值进行估值，无估值日净值的以最近公布的净值估值；对尚未公布净值的，按购入成本估值。货币市场基金的估值，根据基金管理公司每天公布的每万份基金单位收益逐日计提应收未分配万份收益来估值。

（3）交易所首次发行未上市的股票和基金，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。

（4）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。对于发生重大特殊事项停牌的股票，需结合同业及市场实际情况进一步评估合理的公允价值。

（5）港股通投资的股票按估值日其在港交所的收盘价估值；估值日无交易的，以最近交易日收盘价估值。港股通投资持有外币证券资产估值涉及到港币对人民币汇率的，可参考当日中国人民银行或其授权机构公布的人民币汇率中间价，或其他可以反映公允价值的汇率进行估值。

2、债券类资产估值

（1）对存在活跃市场的可转换债券，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。如估值日无市价，以最近交易日的收盘价确定公允价值。

（2）对存在活跃市场的除可转换债券外的上市流通债券，采用中证或中债提供的当日估值净价确定公允价值。如估值日无中证或中债估值，以中证或中债最近一日的估值确定公允价值。

（3）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价格确定公允价值。

3、其他投资资产估值

（1）债权、信托、银行理财产品等保监会允许的其他保险资金运用方式，如存在活跃市场的，按市场公允价格估值；如不存在活跃市场的，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。净值类保险理财产品、银行理财产品、信托等保监会允许的其他保险资金运用方式以产品发行方公布的单位净值计价，确定公允价值。

（2）银行存款以账户余额列示，按人民银行公布利率或与银行约定利率及约定利率结算方式逐日计提利息。

（3）债券回购以成本列示，按协议利率在实际持有期间内逐日计提利息。

（4）在任何情况下，采用本原则规定的方法对资产进行估值，均应被认为采用了适当的估值方法，如有确凿证据表明按上述规定不能客观反映公允价值的，管理人可根据具体情况，在综合考虑市场成交价、市场报价、流动性、收益率曲线等多种因素基础上，在与托管人商议后，按最能反映委托资产公允价值的方法估值。

4、费用计提

本公司投资连结保险投资账户的费用计提主要包括资产管理费、托管费、信息披露费等。

（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 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	480,842,591	91%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	828,006	100%
金融债	48,870,100	9%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同业存单	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28,685,340	100%	-	-	-	-	-	-	-	-
合 计	529,712,691	100%	-	-	-	-	-	-	-	-	28,685,340	100%	-	-	-	-	-	-	828,006	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 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	10,162,293	2%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	474,968	57%
AA+	335,400,558	63%	-	-	-	-	-	-	-	-	28,685,340	100%	-	-	-	-	-	-	-	-
AAA	135,279,740	26%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	353,039	43%
政府主权级	48,870,100	9%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	529,712,691	100%	-	-	-	-	-	-	-	-	28,685,340	100%	-	-	-	-	-	-	828,006	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 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	-	-	-	-	29,011,254	1%	10,271,643	6%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
开放式基金	573,096,966	100%	332,898,666	100%	6,800,682,701	99%	176,082,804	94%	61,720,353	100%	16,126,682	100%	29,904,211	100%	4,281,440	100%	12,027,208	100%	50,143,714	100%
合 计	573,096,966	100%	332,898,666	100%	6,829,693,956	100%	186,354,447	100%	61,720,353	100%	16,126,682	100%	29,904,211	100%	4,281,440	100%	12,027,208	100%	50,143,714	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2018年6月30日，我司只有策略成长、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 \ 投资账户	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	优势领航 账面价值	优势领航 占比
金融业	-	-	15,923,885	7%	25,088,179	7%
信息传输、软件和信息技术服务业	1,225,500	2%	-	-	-	-
制造业	63,407,779	79%	158,504,411	72%	261,086,126	79%
房地产业	-	-	14,675,000	7%	14,918,990	4%
交通运输、仓储和邮政业	-	-	13,240,000	6%	-	-
文化、体育和娱乐业	-	-	-	-	1,675,600	1%
电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,456,000	8%	6,570	0%	-	-
批发和零售业	5,975,000	7%	16,485,000	8%	18,665,513	6%
租赁和商务服务业	3,220,500	4%	-	-	10,042,605	3%
合 计	80,284,779	100%	218,834,866	100%	331,477,012	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 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
买入返售证券	-	-	500,004	100%	18,600,149	100%	2,000,016	100%	-	-	10,000,000	100%	-	-	-	-	-	-	97,201,944	100%
合 计	-	-	500,004	100%	18,600,149	100%	2,000,016	100%	-	-	10,000,000	100%	-	-	-	-	-	-	97,201,944	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2018年6月30日，交易对手的信用评级均为AA+。
3、截止2018年6月30日，盛世优选投资账户暂未有保费收入等资金流入投资账户，故上述表格的各项投资资产账面余额均为零，本次披露不进行列示。

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

二零一八年六月三十日

（金额单位：人民币元）

[illegible]

*说明：截止2018年6月30日，盛世优选投资账户暂未有保费收入等资金流入投资账户，故上述资产负债表的各个表项余额均为零，本次披露不进行列示。

中信保诚投资连结保险投资账户投资收益表

自二零一八年一月一日至二零一八年六月三十日

（金额单位：人民币元）

[illegible]

*说明：截止2018年6月30日，盛世优选投资账户暂未有保费收入等资金流入投资账户，故上述投资收益表的各个表项余额均为零，本次披露不进行列示。

中信保诚投资连结保险投资账户净资产变动表

自二零一八年一月一日至二零一八年六月三十日

（金额单位：人民币元）

	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	合计
于2017年12月31日净资产总额	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
投保人投入资金	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
启动资金	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
投保人赎回资金	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
收取保障费用及保单账户管理费	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
净收益/损失	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
于2018年6月30日净资产总额	1,330,470,932	339,057,031	7,063,719,900	188,727,187	63,126,051	152,163,336	303,592,651	4,882,231	12,846,481	512,739,679	9,971,325,479
投资单位数											
于2018年6月30日	67,651,569	16,443,781	225,319,896	12,954,104	5,683,425	10,535,365	27,249,971	849,377	920,996	52,873,445	
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	27,169,553	824,627	993,852	56,125,404	
每一投资账户单位的净资产											
于2018年6月30日	19.6665	20.6192	31.3497	14.5689	11.1070	14.4431	11.1410	5.7480	13.9485	9.6975	
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	

*说明：截止2018年6月30日，盛世优选投资账户暂未有保费收入等资金流入投资账户，故上述净资产变动表的各个表项余额均为零，本次披露不进行列示。

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
2018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。

二零一八年六月三十日

	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	3,339,996,019	680,115,391	12,106,534,802	894,988,554	149,565,915	322,592,365	716,433,016	29,935,593	21,833,080	947,520,309	19,209,515,044
投保人赎回资金	-2,099,818,141	-255,950,709	-4,540,575,918	-715,046,267	-77,180,810	-130,631,755	-313,150,523	-10,791,330	-14,955,603	-234,354,596	-8,392,455,652
收取的保障费用以及保单管理费	-487,338,004	-224,699,188	-1,806,886,486	-53,188,474	-12,668,814	-73,042,374	-117,378,847	-3,794,326	-2,713,285	-17,907,498	-2,799,617,296
合计	752,839,874	199,465,494	5,759,072,398	126,753,813	59,716,291	118,918,236	285,903,646	18,649,937	7,464,192	700,258,215	8,029,042,096

5、债券、基金及其他投资净收益 / (净亏损)

二零一八年六月三十日

	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	21,262,494	-	-	-	-	266,336	-	-	-	112,101	21,640,931
交易性基金收益	4,742,120	2,118,131	-77,768,180	4,238,996	-284,101	13,824,448	669,268	29,026	605,736	143,714	-51,680,842
股票	-	-	-	-	-	-9,956,857	1,236,275	-	-	2,246,101	-6,474,481
合计	26,004,614	2,118,131	-77,768,180	4,238,996	-284,101	4,133,927	1,905,543	29,026	605,736	2,501,916	-36,514,392

6、债券、基金及其他投资公允价值变动收益

二零一八年六月三十日

	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	-29,106,559	-	-	-	-	59,400	-	-	-	90,249	-28,956,910
交易性基金	-67,873	-13,165,488	-517,863,642	-405,679	-3,054,263	-7,864,538	490,306	-414,264	-585,000	-	-542,930,441
股票	-	-	-	-	-	1,359,225	-20,264,741	-	-	-41,273,298	-60,178,814
合计	-29,174,432	-13,165,488	-517,863,642	-405,679	-3,054,263	-6,445,913	-19,774,435	-414,264	-585,000	-41,183,049	-632,066,165

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。