信诚人寿保险有限公司

投资连结保险投资账户

二零一一年度信息公告

（本信息公告是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共同发起创建，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2012年5月，信诚人寿已设立了广东、北京、江苏、上海、湖北、山东、浙江、天津、广西、深圳、福建、河北、辽宁等13家分公司，共在50个城市设立了分支机构，公司在全国拥有13,000多名员工及保险营销员，正为全国近75万客户提供丰富、周到、快捷、优质的保险和理财服务。

股东介绍

中国中信股份有限公司

中国中信股份有限公司（简称“中信股份”）成立于2011年12月，是中国中信集团有限公司（简称“中信集团”）以绝大部分经营性净资产作为出资联合其全资子公司北京中信企业管理公司共同发起设立的，注册资本为人民币1,280亿元。

中国中信股份有限公司（简称“中信股份”）是一家金融与实业并举的大型综合性跨国企业集团，业务涉及银行、证券、信托、保险、基金、资产管理等金融领域和房地产、工程承包、资源能源、基础设施、机械制造、信息产业等实业领域，具有较强的综合优势和良好发展势头。

中信股份的股东中信集团创办于1979年。截至2011年底，中信集团总资产25,391亿元，净资产1,725亿元，全年实现营业收入2,639亿元，净利润334亿元。2009年以来连续三年入选美国《财富》杂志“世界500强”企业排行榜，2011年排名第221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2,600多万名客户，管理资产达3,510亿英镑（截至2011年12月31日）。

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：马来西亚、新加坡、中国香港、泰国、印尼、菲律宾、印度、中国台湾、越南、中国、日本和韩国，拥有逾35万名雇员及保险营销员，为1200多万客户提供全方位的金融服务。在本地区的多个市场上，保诚集团的新业务市场份额排名三甲之列。

保诚也是亚洲领先的资产管理公司，在亚洲，资产管理业务已经建立一个新品牌“瀚亚投资Eastspring Investments”。管理资产达503亿英镑（截至2011年12月31日）。

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：

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：窦建中

公司首席执行官：谭强

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2011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目标，在保单合同条款的约束下，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2011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，收益较低、波动小、较稳定。主要投资于各类可投资债券，以获取持续、稳定的回报。

投资限制：投资于债券的比例不低于资产总值的70%，最高可达100%；

投资风险：本账户的风险主要是来源于债券市场、银行利率等方面，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，收益低、波动小。主要投资于各类可投资债券以及证券投资基金，以获取稳定、较高的回报。

投资限制：① 投资于证券投资基金的比例不高于资产总值的30%；

② 投资于债券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、债券市场、银行利率等方面，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，收益较高、波动大。主要投资于证券投资基金，以获取账户资产的长期较高增值。

投资限制：投资于证券投资基金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、银行利率等方面，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、波动小、安全性高。主要投资于央行票据、回购、短期银行存款、剩余期限少于一年的短期国债等短期金融工具，以及国家相关法律法规及政府部门许可的具有较少利率风险、高流动性的其他货币市场投资工具，以获取风险低而又稳定的收益。

投资限制：投资组合平均久期不得长于1年。

投资风险：本账户的风险主要是来源于债券市场、银行利率等方面，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。

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，收益较高、波动性大。主要投资于国债、企业债、金融债、短期融资券、央行票据、回购、银行存款等固定收益品种、证券投资基金，以及法律法规允许投资的其他金融工具，以获取账户资产的长期较高增值。

投资限制：① 债券类资产不高于账户净资产的30%，最低为零；

② 权益类资产不低于账户净资产70%，最高100%。

投资风险：本账户的主要投资风险包括利率变动、提前偿付、信用风险、基金市场波动等风险。

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，收益低、波动小。主要投资于国债、企业债、金融债、短期融资券、央行票据、回购、银行存款等固定收益品种、证券投资基金，以及法律法规允许投资的其他金融工具，以获取账户资产的长期稳定增值。

投资限制：① 权益类资产不高于账户净资产50%，不低于20%；

② 债券类资产不高于账户净资产80%，不低于40%。

投资风险：本账户的主要投资风险包括利率变动、提前偿付、信用风险、基金市场波动等风险。

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，收益低、波动小。主要投资于国债、企业债、金融债、短期融资券、央行票据、回购、银行存款等固定收益品种、证券投资基金，以及法律法规允许投资的其他金融工具，以获取账户资产长期稳定增值。

投资限制：① 权益类资产不高于账户净资产70%，不低于50%；

② 债券类资产不高于账户净资产50%，不低于20%。

投资风险：本账户的主要投资风险包括利率变动、提前偿付、信用风险、基金市场波动等风险。

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，收益高，波动大。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：原则上100%投资于分红型股票基金，允许持有0~20%的现金。

投资风险：本账户的主要投资风险来源于基金市场、银行利率等方面，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，收益低，波动小。主要投资于增强型债券基金，以获取持续、稳定的回报。

投资限制：原则上100%投资于增强型债券基金，允许持有0~20%的现金。

投资风险：本账户的主要投资风险包括利率变动、提前偿付、信用风险、打新股收益波动、基金市场波动等风险。

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

2011年，因受宏观经济政策紧缩和企业盈利下滑等因素的影响，股票市场整体估值水平处于持续收缩过程中。年初因盈利超预期周期股表现较好，随后在通胀不断创新高、实体经济投资下滑及欧债危机等事件打击下，指数不断破位下行。下半年，市场所期待的宏观政策转向始终没有实质性举措，反而市场对经济下滑日益担忧，指数短暂反弹后持续创出新低。综观全年，仅银行和食品饮料等少数板块跌幅较少。

（二）操作回顾

2011年，在权益投资方面仓位整体保持稳健，持仓结构方面减持了持有中小盘股票较多的主动型基金，增持了低估值的大盘蓝筹指数基金和持有大盘蓝筹股票较多的主动型基金；在固定收益投资方面重点配置高票息、低信用风险的公司债和企业债，减持了可转债。各个投资账户的操作简述如下：

1、优选全债投资账户

重点配置了高票息、低信用风险的公司债和企业债，降低了可转债的比例。

2、稳健配置投资账户

权益部分和固定收益部分都保持了较低仓位，较大程度上避免了股市下跌和债市波动的风险。

3、成长先锋投资账户

仓位整体保持稳健，持仓结构方面减持了持有中小盘股票较多的主动型基金，增持了低估值的大盘蓝筹指数基金和持有大盘蓝筹股票较多的主动型基金。

4、现金增利投资账户

为保持流动性和稳定收益，逆回购操作为主，较好的把握住了回购利率较高的时机。

5、平衡增长投资账户

权益投资部分全年维持了较低的仓位，固定收益部分配置低久期品种。

6、策略成长投资账户

权益投资部分全年仓位保持稳健，固定收益部分配置票息适中的低信用风险债券。

7、积极成长投资账户

仓位整体保持稳健，未配置固定收益品种。

8、季季长红利投资账户

根据账户投资要求，集中投资了符合规定的、业绩稳定的封闭式基金及大盘指数基金，仓位保持在账户投资要求的最低水平。

9、打新立稳投资账户

根据账户投资要求，集中投资了符合规定的、业绩稳定的增强型债券基金。

（三）2012年市场展望和投资策略

展望2012年，我们认为中国经济将探底后缓步回升，预计经济增长的底部将出现在上半年，随后的经济复苏力度将比较平和。通胀压力在上半年将得到缓解，政策的出发点也将由控通胀转向稳增长、调结构。股票市场方面，经过两年的下跌，A股市场整体估值已处于历史低位；通胀得到控制后，政策放松也可以期待。但投资者信心不足对市场的走势可能产生不利的影响。投资策略方面，逢低配置大盘蓝筹指数基金和持有大盘蓝筹股票较多的主动型基金为主，同时力争把握市场波动带来的交易性机会。债市方面，我们认为利率产品收益率已经反映了经济下滑和政策放松的预期，而信用品种的分化仍将继续，低等级品种可能受到事件冲击。投资策略方面，通过严格的信用风险评估，精选高票息低风险的公司债和企业债进行中长期配置，并力争把握市场波动带来的交易性机会。

截止2011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	
	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)	9.30350	(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	(32.08)	-	-	-	-
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		-		-
二零零一年一月一日	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)
二零零一年二月二十一日	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)

（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”

（1）划分为“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益价减去债券收益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）得到的收益净价确定公允价值；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，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；

（ii）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）划分为“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”。

划分为“交易性金融资产”和“可供出售金融资产”类的股票资产的估值方法为：

（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”。

划分为“交易性金融资产”和“可供出售金融资产”类的权证资产的估值方法为：

（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”。

划分为“交易性金融资产”和“可供出售金融资产”类的基金资产的估值方法为：

（1）封闭式基金的估值：

封闭式基金按估值日其所在证券交易所的收盘价进行估值；估值日无交易的，按最近交易日的收盘价估值。

新成立场内封闭式基金申购确认日至封闭式基金上市交易日期间，按照申购价估值。若此期间，净值波动较大，应优先考虑按其公布净值进行估值，否则按申购价估值。

若封闭式基金因进行封转开而长期停牌，则按停牌后最近一次公布的份额净值确定该基金的公允价值。如首个停牌日至估值日间尚未公布份额净值，则仍按最近交易的收盘价估值。

封闭式基金在进行封转开后，而该开放式基金尚未开盘前，则按封转开当日该封闭式基金的场内收盘价格进行估值。

封闭式基金进行封转开，向交易所申请终止上市期间至正式转换为开放式基金期间，自基金复牌交易后首个交易日开始，当日及后续交易日均采用以市价确定该基金的公允价格。

（2）开放式基金的估值：

认购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分收益之和进行估值。每月收到基金公司提供的收益结转单时，根据收益结转单在“确认日期”调整份额。

（4）其他基金投资的估值：

LOF、ETF基金认购中签日至基金开放日期间，按照最近公布的份额净值进行估值，未公告份额净值的，按照成本价估值；基金开放日之后如果在证券交易所外购入，按估值日公告的基金份额净值估值，转托管至证券交易所后，按估值日其所在证券交易所的收盘价估值；如果在证券交易所内购入，按估值日其所在证券交易所的收盘价估值，转托管至证券交易所外后，按照估值日公告的基金份额净值估值。

5、其他投资资产估值

（1）买入返售证券投资估值：

（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）：

投资账户分类	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	
	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	739,342,652.15	87%	109,453,399.70	92%	-	-	-	-	-	-	4,816,205.48	16%	-	-	-	-	-	-
金融债	108,204,964.49	13%	9,816,650.27	8%	-	-	-	-	10,195,770.49	100%	25,264,463.93	84%	-	-	-	-	-	-
合计	847,547,616.64	100%	119,270,049.97	100%	-	-	-	-	10,195,770.49	100%	30,080,669.41	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）：

投资账户分类	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	
	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	368,105,118.46	43.43%	40,719,123.29	34.14%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA+	317,170,236.55	37.42%	40,254,109.59	33.75%	-	-	-	-	10,195,770.49	100.00%	10,195,770.49	34%	-	-	-	-	-	-
AAA	105,046,149.60	12.39%	28,480,166.82	23.88%	-	-	-	-	-	-	4,816,205.48	16%	-	-	-	-	-	-
政府主权级	57,226,112.03	6.75%	9,816,650.27	8.23%	-	-	-	-	-	-	15,068,693.44	50%	-	-	-	-	-	-
合计	847,547,616.64	100.00%	119,270,049.97	100.00%	-	-	-	-	10,195,770.49	100.00%	30,080,669.41	100.00%	-	-	-	-	-	-

（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）：

投资账户分类	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	
	证券市值	占比	证券市值	占比	证券市值	占比	证券市值	占比	证券市值	占比	证券市值	占比	证券市值	占比	证券市值	占比	证券市值	占比
同业存款型基金	-	-	-	-	271,182,707.45	9.35%	-	-	-	-	-	-	-	-	2,779,981.24	47.45%	-	-
债券型证券投资基金	-	-	91,570,577.30	100.00%	2,628,792,503.96	90.65%	-	-	40,544,550.00	100.00%	65,469,877.20	100.00%	231,292,988.99	100.00%	3,078,974.83	52.55%	6,159,606.93	100.00%
合计	-	-	91,570,577.30	100.00%	2,899,975,211.41	100.00%	-	-	40,544,550.00	100.00%	65,469,877.20	100.00%	231,292,988.99	100.00%	5,858,956.07	100.00%	6,159,606.93	100.00%

（九）投资连结保险账户在十二月三十一日其它类资产的账面余额及占比如下（金额单位：人民币元）：

投资账户分类	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	
	证券市值	占比	证券市值	占比	证券市值	占比	证券市值	占比	证券市值	占比	证券市值	占比	证券市值	占比	证券市值	占比	证券市值	占比
其他	50,000,000.00	35.97%	-	-	70,000,000.00	100.00%	140,000,210.00	100.00%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
保险资产管理产品	89,011,167.45	64.03%	10,014,000.00	100.00%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	139,011,167.45	100.00%	10,014,000.00	100.00%	70,000,000.00	100.00%	140,000,210.00	100.00%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

说明：1、报告期末股票资产中各行业股票市值及占比：报告期内没有股票资产交易发生，无数据披露；

2、报告期内资产托管银行变更情况：报告期内资产托管银行为中国工商银行，无变更。

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

二零一一年十二月三十一日

（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	合计
资产											
银行存款	4	19,199,491	21,844,622	94,074,782	27,144,295	4,861,561	9,442,417	10,116,578	260,555	435,190	187,899,490
交易性债券	3	847,547,617	119,270,050	-	-	10,195,770	30,080,669	-	-	-	1,007,094,106
交易性基金	3	-	91,570,577	2,899,975,211	-	40,544,550	65,469,877	231,292,989	5,858,956	6,159,607	3,340,871,767
应收利息		2,244,729	7,259	71,840	71,533	1,818	3,089	2,608	229	153	2,403,251
买入返售证券	3	50,000,000	-	70,000,000	140,000,210	-	-	-	-	-	260,000,210
持有至到期投资	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他资产	3	139,011,167	10,041,950	88,325	927,273	21,458	25,653	78,660	1,528	-	150,195,890
资产总计		1,058,003,003	242,734,449	3,064,210,068	168,143,311	55,625,149	105,021,705	241,490,821	6,641,318	6,594,950	4,948,464,754
负债、持人资金与累计投资收益（/（损失））											
卖出回购证券		-									-
应付管理人报酬		169,713	82,219	390,439	72,630	63,821	68,670	84,857	727	763	934,241
应付托管费	5	6,350,603	993,594	3,993,978	111,622	213,659	134,522	469,774	5,143	-6,131	12,266,640
应付利息											-
其他负债		-6,436	-460,036	-36,912,818	136,200	-435,122	-840,243	-3,263,526	-805,848	-29,540	-41,917,369
负债合计											
持有人资金与累计投资收益（/（损失））											
实收基金（持有人申购金额）	6	908,855,707	191,289,689	3,393,870,922	158,467,959	63,263,754	119,537,140	300,401,022	7,959,639	6,999,794	5,145,645,627
实收基金累计净收益		147,510,562	50,828,961	-297,305,024	9,352,438	-7,481,223	-13,878,234	-56,201,306	-1,218,348	-370,710	-168,762,883
其他		122,369	23	172,151	2,461	259	50		5	774	298,489
负债、持人资金与累计投资收益（/（损失））合计		1,058,003,003	242,734,449	3,064,210,068	168,143,311	55,625,149	105,021,705	241,490,821	6,641,318	6,594,950	4,948,464,754

信诚投资连结保险投资账户

投资收益表

自二零一一年一月一日至

二零一一年十二月三十一日

（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	合计
收益											
交易性债券	3	26,406,952	8,438,710	-	-	380,859	1,459,921				36,686,444
交易性基金	3		-2,423,957	-214,180,948	-5,532,784	-8,126,490