



# 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,所属期间为2012年1月1日至2012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,由中国中信股份有限公司和英国保诚集团控股有限公司合资组建,双方各占50%的股份。目前总部设在北京,公司的注册资本本为23.62亿元人民币。

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年年底,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18家分公司,共在41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580万客户提供丰富、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**  
(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共财政建设运营,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。

中信股份的股东中中信集团成立于1979年,截至2010年底,中信集团总资产25,391亿元,净资产1,725亿元,总资产回报率2.63%,净利润33.4亿元。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,是英国最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4,050亿英镑(截至2012年12月31日)。

保诚集团在亚洲的业务包括人寿保险、基金管理零售银行业务,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覆盖13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、柬埔寨、中国、日本和韩国,拥有逾35万多名以及保险营销员,为1300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前三之列。

保诚集团也是亚洲领先的“资产管理公司”,在亚洲,资产管理业务已经建立一个新品牌“瀚亚投资瀚亚财富管理”,管理资产达581亿英镑(截至2012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站(品牌荣誉)栏目:

- 2012年12月 中国企业家网与媒体联合举办“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年度最具信赖品牌”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11月 “2011年度最佳年度企业”称号
- 2012年11月 荣获“中国保险创新大奖”2012年度“中国保险关注品牌”称号
- 2012年11月 “第二届中国高端私人理财精英”年度研发团队奖
- 2012年11月 福连金生投资综合理财计划荣获2011中国保险业行业年度风云榜年度产品创新奖
- 2012年11月 荣获2010年度中国保险业十大“2010年度”之外资品牌称号
- 2012年11月 荣获第五届中国保险创新大奖“2010年度中国保险关注品牌”称号
- 2011年11月 荣获中国第八届“信诚风云”2010年度中国保险业杰出品牌奖
- 2010年11月 在第五届中国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“保险业无私奉献奖 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11月 荣获《中国财经》“十佳保险公司”
- 2009年11月 荣获第21届亚洲金融年会保险高峰论坛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国际银行特别颁发中信信诚联名卡“卓越创新保险金融信用卡”
- 2009年1月 由财经网主办的2008年度“中国金融营销奖”评选中,信诚人寿《安心》尊享终身医疗险荣获“中国最佳创新业务模式”SVC项目双荣获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年度金融理财网络盛典”“合资或独资寿险品牌”奖
- 2008年9月 荣膺“第一财经”评出的“2008年中国10大保险公司”称号。同时,信诚人寿《尊享惠选》也荣获该报颁发的“2008年中国10大理财产品”称号
- 2008年1月 在和讯网主办的“2007年度中国财经风云榜”评选活动中荣获“值得信赖保险公司”奖

公司法定英文名称: CITIC-Prudential Life Insurance Company Limited

公司总部地址: 北京中朝门东大街三环路1号环球金融中心办公楼东塔16层01—10号单元

邮政编码: 100020

互联网地址: WWW.CITIC-PRUDENTIAL.COM.CN

### 第二部分 信诚人寿投资连结保险投资账户2012年度报告

#### 一、投资账户简介

信诚人寿每个投资账户的投资目标为目标,在保单合同约定的前提下,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,努力为客户提高高水准的专业投资理财服务。

截至2012年12月31日本公司经中国保监会批准设立的投资连结保险产品投资账户分别为:

#### 1. 优选全债投资组合(原债券投资账户)

账户名称: 优选全债投资组合

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、证券市场环境、政策法规等多项风险因素的影响。

#### 2. 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: 混合型平衡账户, 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, 以获取稳定的回报。

投资限制: ①权益类资产不低于资产总值的30%; ②权益类资产占资产总值的比例不低于资产总值的60%; ③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、证券市场环境、政策法规等多项风险因素的影响。

#### 3. 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增值回报。

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、证券市场环境、政策法规等多项风险因素的影响。

#### 4. 均衡增值投资账户(原股票投资账户)

账户名称: 均衡增值投资账户

设立时间: 2005年3月25日

账户特征: 混合型平衡账户, 收益较高, 波动小。主要投资于央行票据、回购、短期银行存单、货币基金等低风险固定收益品种, 以及国家相关法律法规及政府许可的具有较少利率风险的、高流动性的其他货币市场投资工具, 以获取低风险而又

稳定的回报。

投资限制: 投资组合平均久期不得超过1年。

投资风险: 本账户的风险主要来源于债券市场、银行利率等方面, 并可能受政治、经济、证券市场环境、政策法规等多项风险因素的影响。

#### 5. 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: 混合型平衡账户, 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、银行存单等固定收益品种、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权益类资产不低于资产总值的50%; ②权益类资产占资产总值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

等因素。

#### 6. 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、银行存单等固定收益品种、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权益类资产不低于资产总值的50%; ②权益类资产占资产总值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

等因素。

#### 7. 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、银行存单等固定收益品种、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权益类资产不低于资产总值的50%; ②权益类资产占资产总值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

等因素。

#### 8. 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、银行存单等固定收益品种、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权益类资产不低于资产总值的50%; ②权益类资产占资产总值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

等因素。

#### 9. 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、银行存单等固定收益品种、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权益类资产不低于资产总值的50%; ②权益类资产占资产总值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

等因素。

#### ②债券类资产不低于账户净资产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

等因素。

#### 3. 成长先锋投资账户

账户名称: 成长先锋投资账户

设立时间: 2001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增值回报。

投资限制: 原则: 1. 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、证券市场环境、政策法规等多项风险因素的影响。

#### 4. 均衡增值投资账户

账户名称: 均衡增值投资账户

设立时间: 2001年6月25日

账户特征: 混合型平衡账户, 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: 1. 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、基金市场波动等因素。

#### 二、信诚人寿投资连结保险投资账户管理人报告

##### (一) 市场环境

报告期内, 中国经济经历了“强增长弱复苏”之过程, 全年来看, 股票市场经历先涨后跌一

再涨的走势, 在年初政策放松预期下出现快速反弹, 随着通胀持续的处于高位以及政策预期

的落空, 市场快速下跌, 而在进入第四季度后, 尤其是十八大前后改革预期的趋升温, 加

上经济企稳和周期内的库存周期见底, 股票市场呈现强势反弹之势。债券市场方面, 借

债出现了明显的信用利差扩大的分化行情。分阶段来看, 利率债上半年表现较好, 下半

年出现较大调整, 信用债除3+3策略有调整外, 全年表现较好。

##### (二) 操作回顾

1. 优选全债投资组合

2. 均衡配置投资账户

权益部分仓位维持在基准水平, 固定收益部分保持了适度的仓位。

3. 成长先锋投资账户

全年仓位有一定波动幅度, 把握住了波段行情; 同时进行了结构调整, 增持了部分持有

成长类股票较多的主动型基金。

4. 均衡增值投资账户

为保持流动性性和稳定收益, 逆回购操作为主。

5. 平衡增长投资账户

权益部分仓位维持在基准水平, 固定收益部分保持了适度的仓位。

6. 策略成长投资账户

权益部分仓位维持在基准水平, 固定收益部分保持了适度的仓位。

7. 积极成长投资账户

全年仓位有一定波动幅度, 把握住了波段行情; 同时进行了结构调整, 增持了部分持有

成长类股票较多的主动型基金。

8. 策略成长投资账户

根据账户投资策略, 集中投资于符合规定的、业绩稳定的封闭式基金及大盘指数基金;

全年仓位有一定波动幅度, 把握住了波段行情。

##### 9. 打新股投资账户

根据账户投资策略, 集中投资于符合规定的、业绩稳定的增强型债券基金。

##### (三) 市场环境

展望2013年, 中国经济预期已见底, GDP全年增长率有望高于2012年, 企业利润增长率

有望于2012年, 同时, 资金面、政策面、国际经济环境不会好于2012年。因此, 2013年的股票市

场总体应会比2012年值得乐观。债券市场方面, 信用品种利率品种更具投资价值。

截止2012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):

账户名称	单位净值	投资回报率
优选全债投资组合	1.0000	0.00%
稳健配置投资账户	1.0000	0.00%
成长先锋投资账户	1.0000	0.00%
均衡增值投资账户	1.0000	0.00%
积极成长投资账户	1.0000	0.00%
策略成长投资账户	1.0000	0.00%
策略成长投资账户	1.0000	0.00%
策略成长投资账户	1.0000	0.00%
策略成长投资账户	1.0000	0.00%
策略成长投资账户	1.0000	0.00%

说明: 1. 二零一二年一月三十一日是开市日不存在当日单位净值, 因此当日单位

净值是根据公司官网分别截至2011年12月31日对外公布数据进行调整;

(四) 投资连结保险“资产估值原则

1. 债券类投资账户

债券类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) 证券交易所上市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债券价格的重大事件, 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

了重大变化或债券发行机构发生了影响债券价格的重大事件, 且其在估值调整前一估

值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, 且其在估值调整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, 且能以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债券价格的重大事件, 且其在估值调整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

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

了重大变化或债券发行机构发生了影响债券价格的重大事件, 且其在估值调整前一估

值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, 且其在估值调整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, 且能以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) 发行上市未行情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价确定公允价值;

(f) 同一债券类资产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。

(g) 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, 以摊余成本计算。实际利率法应参照《中国人民银行关

于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”债券资产净值与其他可参考

公允价值计量的“持有至到期投资”债券资产净值发生重大偏离, 从而对持有人利益产

生稀释或不公平的结果, 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

资产管理人或资产管理人认为“持有至到期投资”债券资产净值与其他可参考公允价值

计量的“持有至到期投资”债券资产净值发生重大偏离时, 资产管理人或资产管理人应

将资产净值进行重新评估, 使“持有至到期投资”债券资产净值能公允地反映“持有至到

期投资”债券资产的公允价值。

(c) 如持有人有意愿和能力保持持有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, 持有人须声明并提供足以证明其意图

和能力不存在流通市场, 并记载于定期报告。

##### 2. 股票类投资账户

股票类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债券价格的重大事件, 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

了重大变化或债券发行机构发生了影响债券价格的重大事件, 且其在估值调整前一估

值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, 且其在估值调整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, 且能以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。

(d) 首次发行未上市股票, 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, 按成本计算;

(e) 送股、增股、配股和公开增发新股等发行未上市股票, 按估值日其在交易所

挂牌同一股票的市价估值, 首日无交易的, 以最近一日的市价(收盘价)估值;

(f) 首次公开发行有明显确定期权的股票, 同一股票发行上市, 后, 按交易所上市的同

一股票的市价估值;