



信诚人寿保险有限公司

「运筹」投资连结保险投资账户 二零零五年上半年信息公告

(本信息公告是依据中国保险监督管理委员会《投资连结保险管理暂行办法》
及《人身保险新型产品信息披露管理暂行办法》编制并发布)

一、 投资账户简介

信诚「运筹」投资连结保险投资账户由投资经理负责管理，按照公司投资决策委员会既定的投资策略和投资计划，依据市场因素及各种投资工具的特点，运用专业知识和经验，细致分析、深入研究，选择最为适当的投资组合，并随市场因素的变化作出适时的调整，实现长期投资、累积财富的目的，以期为客户提供理想的投资回报。

（一） 债券投资账户

1. 账户名称：债券投资账户
2. 设立时间：二零零一年五月十五日
3. 投资目标：投资于各类可投资债券，以获取稳定的回报。
4. 投资限制：①投资于债券的比例不低于资产总值的 70%，最高可达 100%；
②中国保险监督管理委员会（中国保监会）的有关法规。
5. 账户风险：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。

（二） 增值投资账户

1. 账户名称：增值投资账户
2. 设立时间：二零零一年五月十五日
3. 投资目标：投资于证券投资基金及各类可投资债券，以期在较为稳定的投资组合中获取较高的回报。
4. 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%；
③中国保监会的有关法规。
5. 账户风险：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。

（三） 基金投资账户

1. 账户名称：基金投资账户
2. 设立时间：二零零一年九月十八日
3. 投资目标：主要投资于证券投资基金，充分利用证券投资基金较高的成长性，谋求长期稳定、较高的收益。
4. 投资限制：①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%；
②中国保监会的有关法规。
5. 账户风险：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。

（四） 稳健增长帐户

1. 账户名称：稳健增长帐户
2. 设立时间：二零零五年一月三十日
3. 投资目标：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目前或以后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上。
4. 投资限制：投资组合平均久期不得长于 1 年。不得投资于上述投资范围以外的投资工具，国家法律法规或监管部门另有规定的，从其规定。
5. 账户风险：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。

二、 投资账户业绩回顾

上半年，在宏观经济和市场改革的双重影响下，债券市场和股票市场演绎出截然相反的两种走势，前者不断创出新高，而后者则是屡创新低。债券市场方面，在通胀压力趋缓和资金供给过

剩等因素的影响下债券指数持续上扬，收益率曲线持续下降；股票市场方面，受到经济增长放缓、人民币升值预期以及由于股权分置改革导致市场短期内估值体系出现紊乱等因素的影响，呈现持续下跌走势，截止6月30日上证指数下跌14.65%，国债指数上升10.11%，基金指数下跌14.10%。

本着稳健投资的理念，我们通过采取防守型的投资策略，有效地回避了市场下跌的风险，债券、增值、基金、稳健增长四个投连账户本年度净值增长率分别为2.92%、0.81%、-5.43%和0.6%。

各账户单位净值及净值增长率列示如下：

日期	债券投资账户		增值投资账户		基金投资账户		稳健增长帐户	
	单位净值	截至该日止年度净值增长率 %	单位净值	截至该日止年度净值增长率 %	单位净值	截至该日止年度净值增长率 %	单位净值	截至该日止年度净值增长率 %
二零零一年十二月三十一日	10.26071	2.61	10.06978	0.70	10.03797	0.38	-	-
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	10.21097	(0.04)	9.92129	1.83	10.33644	12.95	-	-
二零零四年十二月三十一日	9.99874	(2.08)	9.39350	(5.32)	9.11003	(11.86)	-	-
二零零五年六月三十日	10.29093	2.92	9.46918	0.81	8.61518	(5.43)	10.05973	0.60

三、财务报告（金额单位：人民币元）

（一）、会计报表

信诚投资连结保险投资账户 资产负债表

二零零五年六月三十日

注释	债券 投资账户	增值 投资账户	基金 投资账户	稳健 投资账户	合计
资产					
银行存款	3 394,114	80,883	2,119,959	64,859	2,659,815
短期债券投资	4 61,513,616	36,713,464	-	11,436,160	109,663,240
短期基金投资	4 -	9,132,702	105,282,083	-	114,414,785
买入返售证券	27,000,355	4,400,052	19,000,232	7,100,084	57,500,723
应收利息	8,396	209,685	8,161	1,273	227,515
长期债券投资	4 8,000,000	6,382,325	-	-	14,382,325
资产总计	96,916,480	56,919,112	126,410,434	18,602,376	298,848,402
负债、转入资金与累计投资收益/(损失)					
内部往来	5 68,406	108,667	(32,586)	11,360	155,847
投资账户持有人投入资金	6 95,861,514	59,035,881	139,002,958	18,475,204	312,375,556
投资账户累计净收益/(损失)	259,151	(2,442,336)	(8,217,390)	14,905	(10,385,669)
投资账户未实现利得/(损失)	4 727,409	216,900	(4,342,548)	100,908	(3,297,331)
负债、转入资金与累计投资收益/(损失)合计	96,916,480	56,919,112	126,410,434	18,602,376	298,848,402

信诚投资连结保险投资账户
资产负债表(续)

二零零四年六月三十日

注释	债券 投资账户	增值 投资账户	基金 投资账户	稳健 投资账户	合计
资产					
银行存款	3 66,872	3,167,856	8,112,128	-	11,346,856
短期债券投资	4 67,757,715	28,070,295	-	-	95,828,010
短期基金投资	4 -	8,165,017	49,035,155	-	57,200,172
买入返售证券	-	-	-	-	-
应收利息	5,334	5,999	9,594	-	20,927
长期债券投资	4 5,086,667	1,264,340	-	-	6,351,007
资产总计	<u>72,916,588</u>	<u>40,673,507</u>	<u>57,156,877</u>	-	<u>170,746,972</u>
负债、转入资金与累计投资收益/(损失)					
内部往来	5 175,386	47,859	38,946	-	262,191
投资账户持有人投入资金	6 73,590,992	41,925,796	58,894,814	-	174,411,602
投资账户累计净收益 /(损失)	(897,722)	(630,356)	684,048	-	(844,030)
投资账户未实现利得 /(损失)	4 47,932	(669,792)	(2,460,931)	-	(3,082,791)
负债、转入资金与累计投 资收益/(损失)合计	<u>72,916,588</u>	<u>40,673,507</u>	<u>57,156,877</u>	-	<u>170,746,972</u>

信诚投资连结保险投资账户
投资收益表

二零零五年度一月一日至二零零五年六月三十日

注释	债券 投资账户	增值 投资账户	基金 投资账户	稳健 投资账户	合计
收益					
证券投资收益	1,676,658	-	-	33,181	1,709,839
利息收入	4,948	1,758	12,194	1,273	20,172
买入返售证券收入	38,962	15,295	143,748	38,774	236,778
费用					
证券投资亏损	-	(928,491)	(6,583,300)	-	(7,511,791)
投资账户资产管理费	7 (659,418)	(399,751)	(918,763)	(54,725)	(2,032,658)
投资收益税金支出	(67,869)	(3,654)	(7,170)	(3,598)	(82,290)
净损失	993,281	(1,314,844)	(7,353,292)	14,905	(7,659,950)
加:年初累计投资收益/(损失)	(897,722)	(630,356)	684,048	-	(844,030)
本年累计投资收益/(损失)	<u>95,559</u>	<u>(1,945,200)</u>	<u>(6,669,244)</u>	<u>14,905</u>	<u>(8,503,980)</u>

信诚投资连结保险投资账户
投资收益表（续）

二零零四年度一月一日至二零零四年度六月三十日					
注释	债券 投资账户	增值 投资账户	基金 投资账户	稳健 投资账户	合计
收益					
证券投资收益	24,212	32,271	2,659,401	-	2,715,884
利息收入	5,875	6,223	10,383	-	22,481
买入返售证券收入	66,165	37,512	28,355	-	132,032
费用					
证券投资亏损	-	-	-	-	-
投资账户资产管理费	7 (483,302)	(279,790)	(393,071)	-	(1,156,163)
投资收益税金支出	(12,643)	(9,097)	(130,289)	-	(152,029)
净损失	(399,693)	(212,881)	2,174,779	-	1,562,205
加：年初累计投资收益 / (损失)	(498,029)	(417,475)	(1,490,731)	-	(2,406,235)
本年累计投资收益 / (损失)	(897,722)	(630,356)	684,048	-	(844,030)

**信诚投资连结保险投资账户
净资产变动表**

自二零零一年五月十五日至二零零五年六月三十日

注释	债券 投资账户	增值 投资账户	基金 投资账户	稳健 投资账户	合计
于2001年5月15日	-	-	-	-	-
启动资金	2,000,000	2,000,000	-	-	4,000,000
投保人投入资金	10,936,006	22,546,065	8,674,531	-	42,156,602
投保人赎回资金	(633,383)	(951,505)	(26,780)	-	(1,611,668)
净收益 / (损失)	160,925	127,229	(11,074)	-	277,080
本期未实现利得	29,489	56,835	48,419	-	134,743
于2002年1月1日	12,493,037	23,778,624	8,685,096	-	44,956,757
投保人投入资金	30,137,923	14,775,071	24,970,395	-	69,883,389
投保人赎回资金	(3,738,399)	(3,777,080)	(2,299,865)	-	(9,815,344)
收取保障费用及保单账户管理费	8 (953,115)	(2,282,712)	(557,087)	-	(3,792,914)
净损失	(145,338)	(204,362)	(58,045)	-	(407,745)
本年未实现利得变动额	(15,270)	(840,350)	(2,397,088)	-	(3,252,708)
于2003年1月1日	37,778,838	31,449,191	28,343,406	-	97,571,435
投保人投入资金	39,947,702	17,178,097	28,826,167	-	85,951,966
投保人赎回资金	(13,318,944)	(5,662,077)	(6,539,609)	-	(25,520,630)
收取保障费用及保单账户管理费	8 (8,333,831)	(7,583,602)	(5,801,543)	-	(21,718,976)
净损失	(513,616)	(340,342)	(1,421,612)	-	(2,275,570)
本年未实现利得变动额	301,239	955,493	6,477,669	-	7,734,401
于2004年1月1日	55,861,388	35,996,760	49,884,478	-	141,742,626
投保人投入资金	62,248,656	31,610,579	97,463,132	-	191,322,367
投保人赎回资金	(9,751,508)	(3,616,581)	(8,320,354)	-	(21,688,443)
收取保障费用及保单账户管理费	8 (26,347,670)	(12,444,348)	(18,515,082)	-	(57,307,100)
净损失	(236,100)	(710,017)	626,633	-	(319,484)
本年未实现利得变动额	(1,168,699)	(1,669,674)	(9,017,507)	-	(11,855,880)
于2005年1月1日	80,606,067	49,166,719	112,121,300	-	241,894,086
启动资金	-	-	-	13,000,000	13,000,000
投保人投入资金	33,309,054	16,380,522	40,089,911	5,939,429	95,718,916
投保人赎回资金	(17,176,912)	(7,060,464)	(15,235,323)	(462,473)	(39,935,173)
收取保障费用及保单账户管理费	8 (2,464,065)	(2,076,085)	(3,725,534)	(1,752)	(8,267,437)
净损失	993,281	(1,314,844)	(7,353,292)	14,905	(7,659,950)
本年未实现利得变动额	1,580,649	1,714,596	545,960	100,908	3,942,112
于2005年6月30日 净资产总额	96,848,074	56,810,445	126,443,021	18,591,016	298,692,556
投资单位数					
于2005年6月30日	9,411,010	5,999,513	14,676,774	1,848,063	
每一投资账户单位的净资产					
于2005年6月30日	10.2909	9.4692	8.6152	10.0597	

(二)、会计报表附注

自二零零五年一月一日至二零零五年六月三十日止期间

1 投资连结保险投资账户简介

信诚人寿保险有限公司（以下简称「本公司」）的信诚「运筹」投资连结保险投资账户（以下简称「投资连结账户」）是依照中国保险监督管理委员会（以下简称「中国保监会」）颁布的《投资连结保险管理暂行办法》和信诚「运筹」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中国保监会允许投资的其他金融工具。

2 主要会计政策

(a) 会计报表编制基础

本公司投资连结保险投资账户会计报表是根据中国保监会颁布的《投资连结保险管理暂行办法》和中华人民共和国财政部颁布的《保险公司投资连结产品等业务会计处理规定》及下述的主要会计政策编制。

(b) 会计年度

投资连结保险投资账户的会计年度自公历一月一日至十二月三十一日止。

(c) 记账原则和计价基础

投资连结保险投资账户以权责发生制为记账原则，除投资资产及投资交易的确认按下列所述原则进行调整外，其余均以历史成本为计价基础。

投资交易于交易发生当期入账。在上一计价日与本次计价日之间发生的投保人投入与赎回，按本次计价日的价格交易，并于当期入账。

(d) 记账本位币

本投资账户以人民币为记账本位币。

(e) 基金投资

基金投资按实际支付的价款作为实际成本计价。出售时按扣除相关费用后实际应收取的全部价款与其账面价值的差额确认投资收益。

开放式基金于估值日按其公告的基金单位净值估值；处于募集期内的证券投资基金按其成本估值；其它上市流通的基金以其在证券交易所挂牌的市价估值。估值产生的增值或减值计入「未实现利得」科目。

(f) 债券投资

短期债券投资指持有的准备随时变现的债券投资，包括国家债券、金融债券和企业债券投资。长期债券投资指持有的在一年内不能变现或不准备随时变现的债券投资。债券投资按实际支付的价款作为实际成本计价。出售时按扣除相关费用后实际应收取的全部价款与其账面价值的差额确认投资收益。债券投资于估值日按其在证券交易所挂牌的市价估值，未上市债券以成本加应计利息估值。估值产生的增值或减值计入「未实现利得」科目。

(g) 买入返售证券

买入返售证券是在证券交易所或全国银行间同业市场以合同或协议方式，按一定的价格买入证券，到期日再按合同或协议规定的价格返售该批证券，以获取买入价与返售价差价收入。

买入返售证券是以成本入账，并按返售所产生的收益作为买入返售证券收入。

(h) 收入的确认

投资收入包括证券投资收入，利息收入以及买入返售证券收入。

证券投资收入中包括证券投资基金及债券的买卖差价收入；银行存款及未上市的债券的利息收入依约定利率计提。买入返售证券在证券持有期间内采用直线法于估值日计提买入返售证券收入。

(i) 营业税金

营业税金乃就证券买卖差价收入按 5% 的税率计缴。

3 银行存款

银行存款主要为投资连结账户存放于银行的资金以及用于证券交易的保证金。

4 债券投资及基金投资

各投资账户债券投资及基金投资组合情况如下：

债券投资账户

二零零五年六月三十日			
名称	成本	市值	未实现利得/ (损失)
短期债券	60,786,207	61,513,616	727,409
长期债券	<u>8,000,000</u>	<u>8,000,000</u>	-
总计	<u><u>68,786,207</u></u>	<u><u>69,513,616</u></u>	<u><u>727,409</u></u>

二零零四年六月三十日			
名称	成本	市值	未实现利得/ (损失)
短期债券	67,711,838	67,757,715	45,877
长期债券	<u>5,084,612</u>	<u>5,086,667</u>	<u>2,055</u>
总计	<u><u>72,796,449</u></u>	<u><u>72,844,382</u></u>	<u><u>47,932</u></u>

增值投资账户

二零零五年六月三十日			
名称	成本	市值	未实现利得/ (损失)
短期债券	35,415,217	36,713,464	1,298,247
基金投资	10,224,229	9,132,702	(1,091,527)
长期债券	<u>6,372,145</u>	<u>6,382,325</u>	<u>10,180</u>
总计	<u><u>52,011,591</u></u>	<u><u>52,228,491</u></u>	<u><u>216,900</u></u>

增值投资账户(续)

二零零四年六月三十日			
名称	成本	市值	未实现利得/ (损失)
短期债券	27,841,568	28,070,295	228,727
基金投资	8,885,875	8,165,017	(720,859)
长期债券	<u>1,442,000</u>	<u>1,264,340</u>	<u>(177,660)</u>
总计	<u>38,169,443</u>	<u>37,499,651</u>	<u>(669,792)</u>

基金投资投资账户

二零零五年六月三十日			
名称	成本	市值	未实现利得/ (损失)
基金投资	<u>109,624,631</u>	<u>105,282,083</u>	<u>(4,342,548)</u>

二零零四年六月三十日			
名称	成本	市值	未实现利得/ (损失)
基金投资	<u>51,496,086</u>	<u>49,035,155</u>	<u>(2,460,931)</u>

稳健投资账户

二零零五年六月三十日			
名称	成本	市值	未实现利得/ (损失)
债券投资	<u>11,335,252</u>	<u>11,436,160</u>	<u>100,908</u>

5 内部往来

内部往来主要为需于二零零五年六月三十日后从投资连结保险投资账户划拨的资金。内部往来款项不计息，定期结算。

6 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。启动资金及其投资收益属本公司所有。

二零零五年六月三十日

	债券 投资账户	增值 投资账户	基金 投资账户	稳健 投资账户	合计
启动资金	2,000,000	2,000,000	-	13,000,000	17,000,000
投保人转入资金	176,579,341	102,490,334	200,024,135	5,939,429	485,033,239
投保人赎回资金	(44,619,146)	(21,067,707)	(32,421,931)	(462,473)	(98,571,257)
收取的保障费用以及 保单管理费	(38,098,681)	(24,386,746)	(28,599,246)	(1,752)	(91,086,426)
合计	95,861,514	59,035,881	139,002,958	18,475,204	312,375,556

二零零四年度六月三十日

	债券 投资账户	增值 投资账户	基金 投资账户	稳健 投资账户	合计
启动资金	2,000,000	2,000,000	-	-	4,000,000
投保人转入资金	113,187,857	66,618,862	86,050,460	-	265,857,179
投保人赎回资金	(23,013,292)	(11,962,052)	(14,534,708)	-	(49,510,052)
收取的保障费用以及 保单管理费	(18,583,573)	(14,731,014)	(12,620,938)	-	(45,935,525)
合计	73,590,992	41,925,796	58,894,814	-	174,411,602

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向保户收取的投资账户资产管理费。其中：信诚债券、增值、基金投资账户的年费率为 1.5%，稳健投资账户的年费率为 1%。

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。

四、公司简介

2000年10月13日，信诚人寿保险有限公司（简称信诚人寿）在广州正式成立，成为了中国第一家中英合资人寿保险公司。公司注册资本为5亿元人民币，中国中信集团公司和英国保诚集团各占50%的股份，总部设在广州。

开业至今，信诚人寿以优异的市场表现、杰出的专业化运作实力活跃在中国寿险市场，现已拥有超过8000名员工和保险代理人，新保费业务在广州市场占有率已达到15%，稳居广州市场第四位（截至2004年底）。

中国中信集团公司（简称中信公司）

中信公司是中国改革开放的总设计师邓小平亲自倡导和批准，由前国家副主席荣毅仁于1979年10月4日创办。作为中国对外开放的重要窗口，中信公司成立以来，坚持开拓创新，通过吸收和运用外资，引进先进技术，科学的经营方式和管理方法，遵循市场经济规律，在诸多业务领域中进行了卓有成效的探索，取得了显著的经济效益，在国内外树立了良好的信誉，为国家的改革开放事业做出了重大的贡献。

经过20多年的发展，中信公司现已成为具有较大规模的国际化大型跨国企业集团。目前拥有44家子公司（银行），其中包括设在香港、美国，加拿大、澳大利亚以及新西兰等地的子公司；中信公司还

在东京、纽约和鹿特丹设立了代表处。中信公司的业务主要集中在金融、实业投资和其他服务业领域。截至 2004 年底，中信公司总资产达 7016 亿元人民币。

英国保诚集团

英国保诚集团是一家国际领先的金融服务机构，在英国、美国、亚洲和欧洲大陆等其选定的市场中提供零售金融服务和基金管理服务。

保诚在英国开展人寿保险业务已有 150 多年的历史，在英国管理最大的长期基金也有 100 多年的历史。今天，保诚在全球拥有 1600 多万客户，管理资产逾 3800 亿美元（截至 2005 年 6 月 30 日）。

保诚在英国是一家领先的寿险和养老金提供商，为客户提供零售金融服务。集团旗下的 M&G 基金管理公司管理英国和欧洲基金约有 2,300 亿美元。在 1986 年英国保诚集团收购美国杰信人寿保险公司（Jackson National Life），为零售和机构客户提供长期储蓄和退休保险产品。此外，保诚拥有 78% 股份的 Egg 公司，通过其 www.egg.com 网站提供银行、保险和投资产品服务。

英国保诚在亚洲 12 个国家和地区拥有寿险和投资管理业务，包括中国、香港、台湾、印度、印度尼西亚、日本、韩国、马来西亚、菲律宾、新加坡、泰国和越南等。以市场覆盖量及在当地市场排列前 5 位的数目计算，英国保诚在亚洲是最具规模的欧洲保险公司。在 1923 年，英国保诚已驻足亚洲，现已拥有超过 17 万名员工及保险代理人。

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：李恒勋

公司首席执行官：谢观兴

公司总部办公地址：广州市天河北路 233 号中信广场 60 楼 6002 至 6008 室

邮政编码：510620

互联网址：WWW.CITIC-PRUDENTIAL.COM.CN

五、文件目录

- 1 信诚人寿保险有限公司营业执照及公司章程
- 2 《『运筹』智选投资连接保险》、及《『运筹』慧选投资连接保险》保监会核准备案文件
- 3 本报告期内各期公告