

【上接A10版】

动性边际收敛也不会显著影响权益定价。从前期会议表述看,2023年政策超预期势在必行,生产、消费场景陆续放开,供给端需求释放打开通道,库存周期由主动去库向补库运行;尽管经济和盈利的同步指标仍在探底,但信用扩张正在途中,结合目前权益资产性价比仍在中低中枢,地产弱复苏也有利于资金同向权益市场,向来看,认为2023年权益资产表现将好于固收资产,从经济复苏力度和结构特点,兼具偏外部外部,以及货币政策偏中性的基调看,市场仍是结构性机会,产生全面牛市概率较低。

从货币环境和经济弹性看,2023年固收类资产收益趋于回升但大幅反弹动力不足。一是银行体系的流动性宽松在衰减,而信贷压力在缓解,2020年以来地方债发行节奏慢于预期或是项目投放落后于融资,财政赤字和非银存款高增,维系着银行体系流动性的泛滥。2022年后货币政策放松并未形成非银存款增速上行,央行短期操作对资金面影响加大,市场资金逐渐趋平衡;8月票据融资回落,企业中长期贷款企稳,信贷压力开始缓解。二是经济基本面探底回升,今年上半年经济复苏初期,从库存周期、库存水平看,未来信贷、地产制造业大概率都有进一步复苏空间。处于两难点上,2023年债券收益率仍有进一步上行空间。但债面上,考虑实体经济融资需求不足而机构配置需求旺盛,叠加政府杠杆上升约束,预计长端利率回升速度弱于下方经济修复。

人民币汇率趋升,但可能先升后贬。随着美联储货币政策紧缩力度收敛美国国内经济在疫情管控政策优化下趋于正常水平修复,中美利差将趋于收敛,结合对美元走势的判断,认为人民币汇率总体趋升,但一方面国内经济回升力度和美国经济下行幅度均有待观察;另一方面,出口下滑导致汇兑需求的减少和民主党失去众议院多数席位后是否转向外交发力导致中美关系进一步恶化均可能制约人民币的升值空间。

最后,3月份以来海外风险事件频发,根据对海外银行业资产负债表的研究,以及对海外货币市场流动性、资产价格相关性等指标的监测,结合欧美央行、财政部等监管机构的表态,倾向于认为大部分银行的资产质量较好,这与2008年时期的底层资产暴露有着一定区别,因此短期国内引发系统性金融风险的可能性不高。对于国内资产而言,相较于传统行业,疫后,走势将回归回到正常水平。当然,目前海外风险事件的核心不确定性在于负反馈传导是否会导致资产价格进一步下跌,若存在现象如上述不能缓解,同时监测的各项指标出现不利变化,我们也会就最新的情况及时做出判断和调整。

截止2022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):

(五)投资连结保险投资账户投资回报

(六)投资连结保险账户在十二月三十一日各类资产账面余额及占比如下(金额单位:人民币元):

资产类别	持仓	持仓	持仓	持仓	持仓	持仓	持仓	持仓	持仓	持仓	持仓	持仓	持仓	持仓	持仓	持仓	持仓	持仓
股票	贵州茅台	宁德时代	五粮液	伊利股份	平安银行	招商银行	中国平安	中国人寿	新华保险	中国太保	华泰证券	中信证券	光大证券	东方财富	广发证券	招商证券	兴业证券	方正证券
	五粮液	伊利股份	招商银行	中国平安	中国人寿	新华保险	中国太保	华泰证券	中信证券	光大证券	东方财富	广发证券	招商证券	兴业证券	方正证券			
债券	国债	金融债	企业债	可转债														
	国债	金融债	企业债	可转债														

说明: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、中国工商银行、交通银行、中信银行、平安银行、招商银行股份有限公司。

(四)投资连结保险账户估值原则

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在证券交易所的收盘价估值。

(2) 场外基金按照基金公司公告的估值日开市后基金净值进行估值,无估值日则采用最近公布的净值估值,对尚无公允价值的,按照成本估值。货币市场基金的估值,根据基金管理人每天公布的每万份基金净值公布的首日计提收入未分配的基金份额。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。

(3) 对存在活跃市场的上市流通股票,如在估值日停牌,参考交易所的行业指数对停牌股票进行估值,因该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的停牌股票,当公司基本面发生变化时(如发生收购、重组、负面新闻等重大事件),参考行业内符合条件的基金公司、券商公布的暂停交易股票估值结果,结合市场实际交易价格确定公允价值。

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。

(4) 对于发生重大特殊事项(如:被列入下调信用评级观察名单、信用评级下降、违约)的债券,关注其资产价格和价值变化及相关事件进展等实际情况,与第二方了解所使用估值技术及其估值结果的生产过程是否已考虑及如何考虑以上情况,评估合理的公允价值。

3. 其他投资资产估值

(1) 债权、信托、银行理财产品等中国银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,按成本进行估值。净值类保险理财产品、银行理财产品、信托等中国银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) 银行存款类以账户余额列示,按人民银行公布利率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,采用本原则确定的方法对资产进行估值,均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

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)投资连结保险投资账户投资回报

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各类资产账面余额及占比如下(金额单位:人民币元):

资产类别	余额	占比
货币资金
交易性金融资产
债权投资
其他债权投资
其他权益工具投资
其他资产
负债
应付账款
应付职工薪酬
应付利息
应付股利
应交税费
其他应付款
其他负债
所有者权益
实收资本
资本公积
未分配利润

说明: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、中国工商银行、交通银行、中信银行、平安银行、招商银行股份有限公司。

(四)投资连结保险账户估值原则

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在证券交易所的收盘价估值。

(2) 场外基金按照基金公司公告的估值日开市后基金净值进行估值,无估值日则采用最近公布的净值估值,对尚无公允价值的,按照成本估值。货币市场基金的估值,根据基金管理人每天公布的每万份基金净值公布的首日计提收入未分配的基金份额。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。

(3) 对存在活跃市场的上市流通股票,如在估值日停牌,参考交易所的行业指数对停牌股票进行估值,因该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的停牌股票,当公司基本面发生变化时(如发生收购、重组、负面新闻等重大事件),参考行业内符合条件的基金公司、券商公布的暂停交易股票估值结果,结合市场实际交易价格确定公允价值。

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。

(4) 对于发生重大特殊事项(如:被列入下调信用评级观察名单、信用评级下降、违约)的债券,关注其资产价格和价值变化及相关事件进展等实际情况,与第二方了解所使用估值技术及其估值结果的生产过程是否已考虑及如何考虑以上情况,评估合理的公允价值。

3. 其他投资资产估值

(1) 债权、信托、银行理财产品等中国银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,按成本进行估值。净值类保险理财产品、银行理财产品、信托等中国银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) 银行存款类以账户余额列示,按人民银行公布利率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,采用本原则确定的方法对资产进行估值,均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

估值。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)投资连结保险投资账户投资回报

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各类资产账面余额及占比如下(金额单位:人民币元):

资产类别	余额	占比
货币资金
交易性金融资产
债权投资
其他债权投资
其他权益工具投资
其他资产
负债
应付账款
应付职工薪酬
应付利息
应付股利
应交税费
其他应付款
其他负债
所有者权益
实收资本
资本公积
未分配利润

说明: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、中国工商银行、交通银行、中信银行、平安银行、招商银行股份有限公司。

(四)投资连结保险账户估值原则

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在证券交易所的收盘价估值。

(2) 场外基金按照基金公司公告的估值日开市后基金净值进行估值,无估值日则采用最近公布的净值估值,对尚无公允价值的,按照成本估值。货币市场基金的估值,根据基金管理人每天公布的每万份基金净值公布的首日计提收入未分配的基金份额。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。

(3) 对存在活跃市场的上市流通股票,如在估值日停牌,参考交易所的行业指数对停牌股票进行估值,因该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的停牌股票,当公司基本面发生变化时(如发生收购、重组、负面新闻等重大事件),参考行业内符合条件的基金公司、券商公布的暂停交易股票估值结果,结合市场实际交易价格确定公允价值。

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。

(4) 对于发生重大特殊事项(如:被列入下调信用评级观察名单、信用评级下降、违约)的债券,关注其资产价格和价值变化及相关事件进展等实际情况,与第二方了解所使用估值技术及其估值结果的生产过程是否已考虑及如何考虑以上情况,评估合理的公允价值。

3. 其他投资资产估值

(1) 债权、信托、银行理财产品等中国银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,按成本进行估值。净值类保险理财产品、银行理财产品、信托等中国银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) 银行存款类以账户余额列示,按人民银行公布利率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,采用本原则确定的方法对资产进行估值,均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

方正证券股份有限公司2023年第三次临时股东大会决议公告

议案名称	同意	反对	弃权
1. 审议通过关于选举李华先生为第五届董事会董事的议案	4,488,743.825	0	0
2. 审议通过关于选举李华先生为第五届监事会监事的议案	4,488,743.825	0	0
3. 审议通过关于选举李华先生为第五届薪酬委员会成员的议案	4,488,743.825	0	0
4. 审议通过关于选举李华先生为第五届审计委员会委员的议案	4,488,743.825	0	0
5. 审议通过关于选举李华先生为第五届战略委员会委员的议案	4,488,743.825	0	0

西安千禾药业股份有限公司减资公告

西安千禾药业股份有限公司(以下简称“公司”)全体股东大会决议,同意减资。减资后注册资本为人民币1,449.8822万元。

减资公告主要内容如下:

一、减资原因

二、减资方案

三、减资实施

四、风险提示

五、其他事项

华福证券有限责任公司关于撤销佛山湖景路证券营业部的公告

华福证券有限责任公司(以下简称“我”)决定撤销佛山湖景路证券营业部,自公告之日起停止办理相关业务。

公告主要内容如下:

一、撤销营业部原因

二、撤销营业部后业务安排

三、其他事项

江苏龙蟠科技股份有限公司关于公司向不特定对象发行可转换公司债券的审核问询函回复(修订稿)及募集说明书等申请文件更新的提示性公告

江苏龙蟠科技股份有限公司(以下简称“我”)于2023年6月9日收到上海证券交易所审核问询函,现回复如下:

公告主要内容如下:

一、审核问询函内容

二、回复内容

三、其他事项

成都智明达电子股份有限公司大宗交易减持股份计划公告

减持日期	减持数量	减持价格
2023年6月14日	1,008,440股	13.87元/股
2023年6月15日	1,008,440股	13.87元/股

汕头东风印刷股份有限公司关于可转换公司债券2023年跟踪评级结果公告

汕头东风印刷股份有限公司(以下简称“我”)2023年跟踪评级结果为AA+。

公告主要内容如下:

一、跟踪评级结果

二、评级展望

三、其他事项

华福证券有限责任公司关于撤销佛山湖景路证券营业部的公告

华福证券有限责任公司(以下简称“我”)决定撤销佛山湖景路证券营业部,自公告之日起停止办理相关业务。

公告主要内容如下:

一、撤销营业部原因

二、撤销营业部后业务安排

三、其他事项

江苏龙蟠科技股份有限公司关于公司向不特定对象发行可转换公司债券的审核问询函回复(修订稿)及募集说明书等申请文件更新的提示性公告

江苏龙蟠科技股份有限公司(以下简称“我”)于2023年6月9日收到上海证券交易所审核问询函,现回复如下:

公告主要内容如下:

一、审核问询函内容

二、回复内容

三、其他事项

成都智明达电子股份有限公司大宗交易减持股份计划公告

成都智明达电子股份有限公司(以下简称“我”)于2023年6月9日完成大宗交易减持。

公告主要内容如下:

一、减持计划

二、减持实施

三、其他事项

中信保诚投资连结保险投资账户净资产变动表

自二零二二年一月一日至二零二二年十二月三十一日(金额单位:人民币元)

账户名称	期初余额	期末余额
标准账户
分红账户
万能账户

说明: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、中国工商银行、交通银行、中信银行、平安银行、招商银行股份有限公司。

(四)投资连结保险账户估值原则

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在证券交易所的收盘价估值。

(2) 场外基金按照基金公司公告的估值日开市后基金净值进行估值,无估值日则采用最近公布的净值估值,对尚无公允价值的,按照成本估值。货币市场基金的估值,根据基金管理人每天公布的每万份基金净值公布的首日计提收入未分配的基金份额。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。

(3) 对存在活跃市场的上市流通股票,如在估值日停牌,参考交易所的行业指数对停牌股票进行估值,因该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的停牌股票,当公司基本面发生变化时(如发生收购、重组、负面新闻等重大事件),参考行业内符合条件的基金公司、券商公布的暂停交易股票估值结果,结合市场实际交易价格确定公允价值。

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。

(4) 对于发生重大特殊事项(如:被列入下调信用评级观察名单、信用评级下降、违约)的债券,关注其资产价格和价值变化及相关事件进展等实际情况,与第二方了解所使用估值技术及其估值结果的生产过程是否已考虑及如何考虑以上情况,评估合理的公允价值。

3. 其他投资资产估值

(1) 债权、信托、银行理财产品等中国银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,按成本进行估值。净值类保险理财产品、银行理财产品、信托等中国银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) 银行存款类以账户余额列示,按人民银行公布利率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,采用本原则确定的方法对资产进行估值,均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

估值。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)投资连结保险投资账户投资回报

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各类资产账面余额及占比如下(金额单位:人民币元):

资产类别	余额	占比
货币资金
交易性金融资产
债权投资
其他债权投资
其他权益工具投资
其他资产
负债
应付账款
应付职工薪酬
应付利息
应付股利
应交税费
其他应付款
其他负债
所有者权益
实收资本
资本公积
未分配利润

说明: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、中国工商银行、交通银行、中信银行、平安银行、招商银行股份有限公司。

(四)投资连结保险账户估值原则

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在证券交易所的收盘价估值。

(2) 场外基金按照基金公司公告的估值日开市后基金净值进行估值,无估值日则采用最近公布的净值估值,对尚无公允价值的,按照成本估值。货币市场基金的估值,根据基金管理人每天公布的每万份基金净值公布的首日计提收入未分配的基金份额。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。

(3) 对存在活跃市场的上市流通股票,如在估值日停牌,参考交易所的行业指数对停牌股票进行估值,因该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的停牌股票,当公司基本面发生变化时(如发生收购、重组、负面新闻等重大事件),参考行业内符合条件的基金公司、券商公布的暂停交易股票估值结果,结合市场实际交易价格确定公允价值。

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。

(4) 对于发生重大特殊事项(如:被列入下调信用评级观察名单、信用评级下降、违约)的债券,关注其资产价格和价值变化及相关事件进展等实际情况,与第二方了解所使用估值技术及其估值结果的生产过程是否已考虑及如何考虑以上情况,评估合理的公允价值。

3. 其他投资资产估值

(1) 债权、信托、银行理财产品等中国银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,按成本进行估值。净值类保险理财产品、银行理财产品、信托等中国银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) 银行存款类以账户余额列示,按人民银行公布利率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,采用本原则确定的方法对资产进行估值,均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

估值。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)投资连结保险投资账户投资回报

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各类资产账面余额及占比如下(金额单位:人民币元):

资产类别	余额	占比
货币资金
交易性金融资产
债权投资
其他债权投资
其他权益工具投资
其他资产
负债
应付账款
应付职工薪酬
应付利息
应付股利
应交税费
其他应付款
其他负债
所有者权益
实收资本
资本公积
未分配利润

说明: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、中国工商银行、交通银行、中信银行、平安银行、招商银行股份有限公司。

(四)投资连结保险账户估值原则

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在证券交易所的收盘价估值。

(2) 场外基金按照基金公司公告的估值日开市后基金净值进行估值,无估值日则采用最近公布的净值估值,对尚无公允价值的,按照成本估值。货币市场基金的估值,根据基金管理人每天公布的每万份基金净值公布的首日计提收入未分配的基金份额。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。

(3) 对存在活跃市场的上市流通股票,如在估值日停牌,参考交易所的行业指数对停牌股票进行估值,因该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的停牌股票,当公司基本面发生变化时(如发生收购、重组、负面新闻等重大事件),参考行业内符合条件的基金公司、券商公布的暂停交易股票估值结果,结合市场实际交易价格确定公允价值。

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。

(4) 对于发生重大特殊事项(如:被列入下调信用评级观察名单、信用评级下降、违约)的债券,关注其资产价格和价值变化及相关事件进展等实际情况,与第二方了解所使用估值技术及其估值结果的生产过程是否已考虑及如何考虑以上情况,评估合理的公允价值。

3. 其他投资资产估值

(1) 债权、信托、银行理财产品等中国银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,按成本进行估值。净值类保险理财产品、银行理财产品、信托等中国银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) 银行存款类以账户余额列示,按人民银行公布利率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,采用本原则确定的方法对资产进行估值,均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

估值。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)投资连结保险投资账户投资回报

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各类资产账面余额及占比如下(金额单位:人民币元):

资产类别	余额	占比
货币资金
交易性金融资产
债权投资
其他债权投资
其他权益工具投资
其他资产