新华人寿保险股份有限公司投资连结保险投资账户2014上半年度报告

第一部分 公司概况

公司法定名称:新华人寿保险股份有限公司

公司法定英文名称:NEW CHINA LIFE INSURANCE COMPANY LTD.

中文简称:新华保险

法定代表人:康典

公司注册地:北京市延庆县湖南东路1号

经营范围:人民币、外币的人身保险(包括各类人寿保险、健康保险、意外伤害保险);为境内外的保险机构代理保险、检验、理赔;保险咨询;依照有关法规从事资金运用。

经营区域:北京、天津、上海、重庆、黑龙江、吉林、辽宁、山东、河北、河南、安徽、江苏、浙江、湖北、湖南、江西、福建、广东、广西、海南、云南、四川、贵州、宁夏、山西、陕西、甘肃、青海、内蒙古、新疆、大连、宁波、青岛、厦门、深圳。

客服电话和投诉电话:95567

联系方式:北京市朝阳区建国门外大街甲12号新华保险大厦

邮编:100022

第二部分 公司经营状况

新华人寿保险股份有限公司(以下简称“公司”或“新华保险”)成立于1996年9月,总部位于北京市,是一家大型寿险企业,目前拥有新华资产管理股份有限公司、新华家园养老企业管理(北京)有限公司和新华卓越健康投资管理有限公司等子公司。2011年,新华保险在上海证券交易所和香港联合交易所有限公司同步上市,A股代码为601336,H股代码为1336。

新华保险拥有强大的寿险销售人员队伍及约5.5万名正式员工,全国各级分支机构约1600家,为约2976.9万名个人寿险客户和约6.2万名机构客户提供各类人寿保险、健康保险、人身意外伤害保险及养老保险服务。

截止到2014年6月公司实现保险业务收入人民币668.17亿元,公司总资产规模达到6120.04亿元,实现保费收入正增长,继续保持行业三甲地位。

公司秉承“诚信、责任、公平、创新、进取”的价值观和“创造价值、稳健持续”的经营理念,坚持“简单、客观、协作、责任”的工作原则,以为客户提供幸福生活的保障、为股东贡献稳定持续的回报、为员工创造成就自我的机会、为社会增添和谐安宁的力量为使命,遵循“以客户为中心,坚持现有业务持续稳定增长,坚持变革创新,坚持价值和回归保险本原,抓住城镇化和老龄化历史机遇”的发展战略,致力于打造中国最优秀的以全方位寿险业务为核心的金融服务集团。

公司以强大的实力和服务能力为客户提供全面、优质的风险保障和理财服务,已成为行业领先的、具有较大品牌影响力的寿险公司之一。在《华夏时报》主办的第七届“金蝉奖”评选中,公司获“2013最受投保人信赖的保险公司”奖。在和讯网主办的“第十一届财经风云榜”中,公司获“2013年年度最受信赖寿险公司”奖。在《中国经营报》举办的2013卓越竞争力金融机构评选中,公司获“2013卓越竞争力本土保险公司”奖。

第三部分 新华人寿保险股份有限公司投资连结保险投资账户2014上半年度报告

一、新华投资连结保险投资账户简介

1、账户名称:“创世之约”投资连结保险投资账户

2、账户设立时间:2000年6月30日

3、账户特征:本账户为稳健平衡型,以投资单位保值、增值为投资原则。通过有效投资组合,兼顾安全性、流动性、收益性,为保险客户创造最大的投资绩效,使其在享有保险保障的同时,获得稳健的投资收益。

4、投资范围:本账户可投资于证券投资基金、股票、银行存款、国债、金融债券、AA+级以上中央企业债券、买入返售证券以及经中国保险监督管理委员会允许投资的其它金融工具。

5、投资策略:本账户遵循“稳健运作、收益渐进”的投资策略。积极参与基金市场运作,把握市场机会,采取对账户所有人有利的积极措施,在一定范围内调节投资于不同投资工具上的比例,从而使投资者在承受一定风险的情况下,有可能获得较高的投资收益。

6、主要投资风险:政治、经济及社会风险、市场风险、利率风险及信用风险是影响本账户投资回报的主要风险。

二、新华投资连结保险投资账户管理人报告

1、投资连结保险投资账户业绩

截至2014年6月30日,账户单位卖出价为7.304911,与上年末单位卖出价7.077527相比,变动3.21%;与账户初始单位卖出价1.000000相比,变动630%。各年度投资收益率如下:

期间	2000年	2001年	2002年	2003年	2004年	累计
投资收益率	8.92%	11.02%	-6.66%	13.07%	4.11%	630%
期间	2005年	2006年	2007年	2008年	2009年	
投资收益率	5.51%	94.51%	130.83%	-18.66%	59.65%	
期间	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年	
投资收益率	10.84%	-23.98%	2.49%	0.26%	3.21%	

注:1投资收益率=(期末卖出价-上期末卖出价)/上期末卖出价

2. 2000年8.92%的投资收益率是自2000年6月30日投资账户成立日起至2000年12月31日期间的投资收益率;累计630%的投资收益率是自2000年6月30日至2014年6月30日期间的投资收益率。

2、投资连结保险投资账户估值原则

本公司对划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债、可供出售金融资产及结构性存款等按照活跃市场标价或估值技术等方式估值。对持有至到期金融资产按照摊余成本计量。

活跃市场标价是指易于且稳定地从交易所、交易商、经纪人、行业集团、定价机构或监管机构获得的标价,并且这些标价代表了公平交易基础上实际并经常发生的市场交易。活跃市场应具备以下特征:1.市场内交易的对象具有同质性;2.可随时找到自愿交易的买方和卖方;3.市场价格信息是公开的。

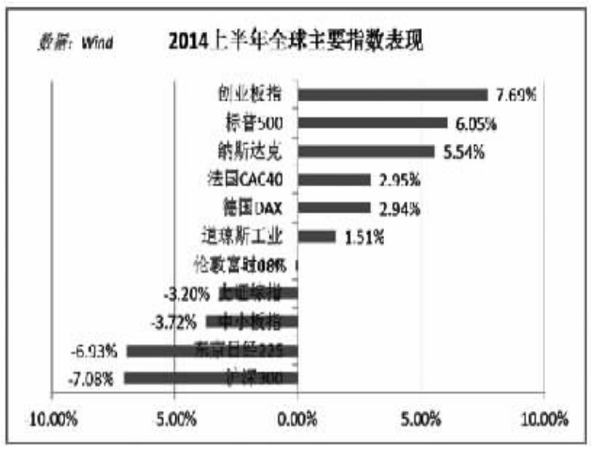
任何上市流通的有价证券,如果存在活跃市场标价的以其估值日在活跃市场挂牌的报价估值;估值日无交易的,以最近交易日的报价估值。如果上市流通有价证券的交易不存在活跃市场,或者市场数据不可观测,应参照市场上存在交易活跃市场的同类型投资资产的市场价格进行定价。对于既没有活跃市场,又没有活跃市场的同类型投资资产市场价格的,利用理论估值模型对投资资产定价。

三、新华投资连结保险投资账户投资经理人工作报告

1.2014年上半年证券市场回顾

回顾2014年上半年全球主要国家股票市场走势,“分化”是关键词。

上半年,国内地产销售低迷,基本面走软,再加上IPO重启,A股市场颓势不改,在市场估值重心下移的同时,股指的振幅也在不断收窄。大盘一直在1974点至2177点之间不足10%的振幅空间内运行,创下A股有史以来的一项新纪录。上半年大盘虽然出现过四波反弹,但力度都不大,多数时间都在2000点附近徘徊,截止6月30日,上证综指下跌3.20%,沪深300指数下跌7.08%,中小板指数下跌3.72%;而创业板指数则上涨7.69%。



相比之下,全球股市上半年均高歌猛进,A股表现再度全球垫底。上半年,美国股市道琼斯、纳斯达克和标普500三大股指上半年分别录得1.51%、5.54%和6.05%的涨幅,指数都创下历史高点。其中道指在经历了1月下旬至2月初的大幅下跌后,一路保持震荡上行走势,尽管4月再次迎来一轮下挫,其后又恢复上涨趋势,屡创新高。欧洲市场方面,法国CAC40、德国DAX等主要股指则分别累计上涨2.95%、2.94%,英国富时100微跌0.08%。

市场风格方面,“新经济”成长股、周期性权重股以及传统成长股上半年走势出现分化。“新经济”成长股在年初延续了2013年四季度的态势,估值水平进一步抬升,2月下旬见顶后开始震荡下行,但随着市场对IPO密集发行担忧的缓解,“新经济”成长股自5月下旬开始再次震荡走高。周期性权重股则仍然延续2013年的震荡格局,仅在一季度末,随着“稳增长”预期的逐步升温,金融以及资源类周期股出现了短暂的阶段性反弹,随后又重新步入震荡调整。传统成长股虽然有良好的业绩支撑,但上半年并未获得市场的认可,表现低迷,估值水平继续收窄。

2. 2014年上半年账户运作回顾

2014年上半年,新华创世之约投连账户贯彻年初既定的投资策略,继续保持稳健的投资风格,同时把握好市场阶段性的投资机会。在投资操作中,我们在运用固定收益品种形成安全垫的基础上,通过仓位控制回避市场下行风险的同时也准确的抓住了几次市场反弹机会,积累了账户收益。截止2014年6月30日,投连账户净值7.305,账户收益率3.21%,跑赢沪深300指数10.1%。

3. 2014年下半年证券市场展望

上半年,稳投资、定向宽松、财税减负等微刺激政策频出,在经济“稳增长调结构促改革”大背景下,起到了积极重要的作用。下半年的A股市场仍将面临“稳增长”的正面支撑与基本面趋势向下的反复博弈。

首先,上半年地产销售的冷却、房价的回落带动了房地产投资的下滑,加大了宏观基本面的下行压力。地产行业的下行压力以及与之相伴的系统性信用风险,仍是当前市场负面情绪的核心因素。下半年地产相关政策的力度将在很大程度上决定基本面的走势,也是影响下一步资本市场投资结构的核心变量。从政策面看,在未来一段时间内,限购政策的陆续退出、货币政策的进一步宽松等举措均有望相继出台,房地产市场的自发调整和货币政策的逐渐放松有望使得房地产市场在下半年出现企稳回升。此外,“沪港通”将在一定程度上增加两地市场的联动,或将对A股市场形成一定利好。

其次,从流动性方面看,下半年“宽货币”将处于主导位置。因此,基础利率或将维持低位,银行间市场或将维持较为宽松的流动性环境。对于A股市场而言,随着证监会关于IPO年内再发100家的表态,投资者对新股发行显著冲击资本市场的疑虑已基本消除。此外,随着近期人民币汇率重新走稳,A股市场重现外围资金的回流。再加上产业资本近期增持行为的回升,下半年的流动性环境或将继续出现一定的改善。

4. 2014年下半年投资策略

我们对2014年下半年的A股市场不悲观。我们将继续保持稳健的投资风格,在资产配置上我们将采取相机抉择策略,力争通过精选品种,优化组合,提升组合积累收益,同时密切关注各风险要素的变动,从而在操作上做到灵活应对。

说明:经济运行相关数据应以官方发布的信息为准,本公司对于报告中的任何预测、展望等内容不承担法律责任。

第四部分 新华人寿保险股份有限公司投资连结保险投资账户2014上半年财务报告

一、“创世之约”投资连结保险投资账户资产负债表

(除特别标明外,金额单位为人民币元)

	2014年6月30日	2013年12月31日
资产		
货币资金	16,253,615	44,846,562
交易性金融资产	75,449,571	62,566,030
应收利息	92,816	54,255
其他应收款	2,050,397	15,745,011
买入返售金融资产	135,300,000	114,000,000
应收股利	-	25,076
资产合计	229,146,399	237,236,934
负债		
应交税费	-	-
其他应付款	154,376	407,845
负债合计	154,376	407,845
净资产	228,992,023	236,829,089

二、“创世之约”投资连结保险投资账户投资损益表

(除特别标明外,金额单位为人民币元)

	2014年1-6月	2013年1-6月
经营收入		
证券投资损益	3,545,825	27,588,890
利息收入	2,559,126	213,721
公允价值变动损益	1,596,151	(35,090,690)
经营收入合计	7,701,102	(7,288,079)
经营支出		
营业税金及附加	(203,915)	(1,470,562)
其他支出	(334,252)	(346,218)
经营支出合计	(538,167)	(1,816,780)
净收益/(亏损)	7,162,935	(9,104,859)

三、“创世之约”投资连结保险投资账户财务报表附注

(除特别标明外,金额单位为人民币元)

1、投资连结保险投资账户简介

新华人寿保险股份有限公司(以下简称“本公司”)的“创世之约”投资连结保险投资账户(以下简称“本投资账户”)设立于2000年6月30日。本投资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”)颁发的《投资连结保险管理暂行办法》以及《创世之约投资连结型个人终身寿险》和《新华创世之约投资连结保险》合约有关条款设立。

本投资账户的投资运作由本公司委托新华资产管理股份有限公司管理,本投资账户的会计核算由本公司会计部负责。本投资账户主要投资于银行存款、证券投资基金、债券、股票及中国保监会允许投资的其他金融工具。

2、投资组合

本投资账户按照中国保监会《投资连结保险管理暂行办法》及相关规定中有关资产组合比例的规定进行投资。

本投资账户可投资于证券投资基金、股票、银行存款、国债、金融债券、AA+级以上中央企业债券、买入返售证券以及经中国保监会允许投资的其它金融工具。

3、报告期末账户各类资产比例

	金额(元)	市值占总资产的比例
债券	0	0.00%
基金	52,733,211	23.01%
股票	22,716,360	9.91%
货币资金	16,253,615	7.09%
其他资产	137,443,213	59.98%
合计	229,146,399	100.00%

4、报告期末股票资产中各行业股票市值及占比

序号	行业分类	股票市值(元)	市值占股票净值比例
A	农、林、牧、渔业		
B	采掘业		
C	制造业	22,716,360	100%
C0	其中:食品、饮料		
C1	纺织、服装、皮毛		
C2	木材、家具		
C3	造纸、印刷		
C4	石油、化学、塑胶、塑料		
C5	电子		
C6	金属、非金属		
C7	机械、设备、仪表	22,716,360	
C8	医药、生物制品		
C99	其他制造业		
D	电力、煤气及水的生产和供应业		
E	建筑业		
F	交通运输、仓储业		
G	信息技术业		
H	批发和零售贸易		
I	金融、保险业		
J	房地产业		
K	社会服务业		
L	传播与文化产业		
M	综合类		
合计		22,716,360	100.00%

5、报告期末债券资产中各类债券账面余额及占比

创世之约投资连保险投资账户2014年6月30日时点无债券投资。

6、报告期末基金资产中各类基金净值及占比

序号	基金类别	市值(元)	市值占基金净值比例
1.	封闭基金	52,733,211	100%
2.	一般开放基金		
3.	货币市场基金		
4.	LOF基金		
5.	ETF基金		
合计		52,733,211	100%

7、报告期内资产托管银行情况

报告期内账户资产托管银行为中国建设银行、中国银行、中国农业银行。中国建设银行主要负责开放式基金的托管,中国银行主要负责股票的托管,中国农业银行主要负责债券的托管。

证券代码:000540 证券简称:中天城投 公告编号:临2014-45

中天城投集团股份有限公司关于股权激励计划首次授予期权第一个行权期采用自主行权模式的提示性公告

公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

中天城投集团股份有限公司(以下简称“公司”或“中天城投”)2014年9月4日召开的第七届董事会第15次会议审议通过了《关于股票期权与限制性股票激励计划第一个行权/解锁期可行权/解锁的议案》,2013年8月16日公司2013年第3次临时股东大会审议通过的公司股票期权与限制性股票激励计划第一个行权/解锁期行权/解锁的条件已满足,公司将对激励对象在第一个行权/解锁期实施可行权/解锁事项,具体内容详见2014年9月5日刊登于《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网的公司公告《关于股票期权与限制性股票激励计划第一个行权/解锁期可行权/解锁的公告》(公告编号:2014-39)。公司首次授予股票期权的55名激励对象在第一个行权期自2014年9月29日起至2015年8月26日止,可行权共计8,090,000份股票期权。

公司股票期权与限制性股票激励计划首次授予第一个行权期的行权将采用自主行权方式,现就相关事项公告如下:

1、公司已与被激励对象就自主行权模式及承办券商的选择达成协议,并明确约定了各方权利及责任。

2、行权期内,公司激励对象在符合规定的有效期内可通过选定承办券商(国信证券股份有限公司)系统自主进行申报行权。承办券商已采取有效措施确保相关业务系统功能符合上市公司股权激励相关业务操作及合规需求。

3、可行权日必须为交易日,但不得在下列期间内行权:

(1)定期报告公布前30日至公告后2个交易日内,因特殊原因推迟定期报告公告日期的,自原预约公告日前30日起算;

(2)公司业绩预告、业绩快报公告前10日至公告后2个交易日内;

(3)重大交易或重大事项决定过程中至该事项公告后2个交易日;

(4)其他可能影响股价的重大事件发生之日起至公告后2个交易日。

上述“重大交易”、“重大事项”及“可能影响股价的重大事件”为公司依据《深圳证券交易所股票上市规则》的规定应当披露的交易或其他重大事项。

4、公司选择布莱克—斯科尔斯期权定价(Black-Scholes)模型确定股票期权的公允价值,并已在激励计划等待期开始进行摊销。本次采用自主行权模式对期权估值方法及对公司财务状况和经营成果不会产生实质影响。

5、若公司本次获授激励对象可行权股票期权全部行权,公司总股本将增加8,090,000股,公司股份仍具备上市条件。

6、公司将在定期报告(包括季度报告、半年度报告及年度报告)中或以临时报告形式披露每季度股权激励对象变化、股票期权重要参数调整情况、激励对象自主行权情况以及公司股份变动情况等信息。

7、公司董事、高级管理人员作为激励对象并采用自主行权模式进行股票期行权的,相关人员在股票期权行权后将主动按照《深圳证券交易所上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理业务指引》的要求及时进行申报并在深圳证券交易所指定网站进行公告。

特此公告。

中天城投集团股份有限公司董事会

二〇一四年九月二十三日

证券代码:000540 证券简称:中天城投 公告编号:临2014-46

中天城投集团股份有限公司第一期解锁限制性股票上市流通的提示性公告

公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

特别提示:

1、第一期解锁的限制性股票数量为2,040,000股,占公司总股本的比例为0.16%。

2、本期限制性股票的上市流通日为2014年9月29日。

3、本次实施的股权激励计划与已披露的股权激励计划不存在差异。

中天城投集团股份有限公司(以下简称“公司”)于2014年9月4日召开了第七届董事会第15次会议,审议通过了《关于股票期权与限制性股票激励计划第一个行权/解锁期可行权/解锁的议案》及《关于作废并注销部分股票期权及回购注销部分限制性股票的议案》,将已离职的失去激励对象资格的宋战平女士、吴震先生、魏修雄先生、魏信先生、肖鹏先生、张栋先生等6人已授予未获准行权的400,000份、200,000份、280,000份、720,000份、600,000份、200,000份共计2,400,000份股票期权予以作废注销,按其购买价回购已获授尚未解锁的100,000股、50,000股、70,000股、180,000股、150,000股、50,000股共计600,000股限制性股票并注销;将已退休的激励对象李筑惠先生已授予未获准行权的280,000份股票期权予以作废注销,已获授70,000股限制性股票进行分期解锁。本次共作废注销股票期权2,680,000份,回购注销限制性股票600,000股。同时,按照公司《股票期权与限制性股票激励计划(草案)》(以下简称“激励计划”)的相关规定办理第一期限制性股票的解锁事宜,除上述已离职的激励对象外,本次符合解锁条件的激励对象共计56人,可申请解锁的限制性股票数量为2,040,000股。具体情况如下:

一、董事会关于满足激励计划的第一个解锁期解锁条件的说明

1、锁定期已满

根据公司激励计划第五章关于锁定期与解锁日的规定:第一次解锁期为“自授予日起12个月至授予日起24个月内止”。公司激励对象限制性股票的授予日为2013年8月26日,截至2014年9月23日,公司激励对象的限制性股票锁定期届满。

2、满足解锁条件情况的说明

公司激励计划约定的第一期限制性股票解锁条件及达成情况如下表:

行权/解锁条件	是否达到行权/解锁条件的说明
(1)中天城投未发生如下任一情形 ①最近一个会计年度财务会计报告被注册会计师出具否定意见或者无法表示意见的审计报告; ②最近一年内因重大违法违规行为被中国证监会予以行政处罚; ③中国证监会认定的其他情形。	公司未发生前述情形,满足行权/解锁条件。
(2)激励对象未发生以下任一情形 ①最近三年内被深圳证券交易所公开谴责或宣布为不适当人员; ②最近三年内因重大违法违规行为被中国证监会予以行政处罚; ③具有《公司法》规定的不得担任公司董事及高级管理人员情形; ④公司董事会认定其他严重违反公司有关规定的。	激励对象未发生前述情形,满足行权/解锁条件
(3)公司业绩考核条件 本计划有效期内各年度归属于上市公司股东的净利润及归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润不得低于授权日前三个会计年度的平均水平且不得为负; 净资产收益率:授予日当年(T年,2013年)加权平均净资产收益率不低于18%; 净利润增长率:以2012年经审计扣非后的净利润为基数,2013年扣非后的净利润增长率不低于586%。	授权日前近三个会计年度(2012年度、2011年度、2010年)归属于上市公司股东的净利润438,470,515.24元、525,093,863.12元、554,765,226.76元,归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为:130,359,187.88元、326,947,965.09元、510,451,663.72元,平均值分别是506,109,868.37元、322,586,272.23元;2013年实现归属于上市公司股东的净利润1,081,252,796.25元,归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润1,015,420,345.47元,均高于2012年度、2011年度、2010年的三年均值; 2013年加权平均净资产收益率37.79%,不低于18%; 2013年扣非后的净利润增长率678.94%,不低于586%。 公司业绩考核达到行权/解锁条件
(4)个人考核结果 根据本计划《考核办法》,激励对象行权/解锁日的上一年度绩效考核结果达到合格条件	除宋战平女士、吴震先生、魏修雄先生、魏信先生、肖鹏先生、张栋先生等6人因离职丧失激励对象资格外,其余56名激励对象绩效考核均达到考核要求,满足行权/解锁条件。

综上所述,公司董事会认为激励计划中规定的第一个解锁期的解锁条件已经成就,并根据相关规定以及公司2013年第3次临时股东大会的授权,同意按照激励计划的相关规定办理第一期限制性股票的解锁相关事宜。

二、本次解锁限制性股票的上市流通安排

1、本次解锁的限制性股票上市流通日为:2014年9月29日;

2、本次解锁的限制性股票数量为2,040,000股,占公司股本总额的0.16%;

3、本次申请解锁的激励对象人数为56人;

4、本次限制性股票解锁可上市流通情况如下:

序号	姓名	职务	获授的限制性股票数量(股)	已解锁的数量(股)	本期可解锁数量(股)	剩余未解锁限制性股票数量(股)
1	张智	董事兼执行总裁	950,000	0	237,500	712,500
2	石维国	副董事长	528,000	0	132,000	396,000
3	李凯	董事兼执行副总裁	422,000	0	105,500	316,500
4	吴道永	董事兼执行副总裁	388,000	0	97,000	291,000
5	林云	董事兼执行副总裁	388,000	0	97,000	291,000
6	何志良	财务负责人	352,000	0	88,000	264,000
7	李俊	执行副总裁	280,000	0	70,000	210,000
8	余莲萍	执行副总裁	246,000	0	61,500	184,500
9	谭忠游	董事会秘书	246,000	0	61,500	184,500
10	中层管理人员、核心技术和管理人员及其他47人)		4,360,000	0	1,090,000	3,270,000

注:上表中获授的限制性股票数量已扣除尚未完成回购注销手续的限制性股票600,000股。根据《公司法》及其他相关法律、法规和深圳证券交易所有关规定的要求,激励对象中董事、高级管理人员张智、石维国、李凯、吴道永、林云、何志良、李俊、余莲萍、谭忠游本次所持限制性股票解除限售后,其所持公司股份限制性股票总数的25%为实际可上市流通股份,剩余75%股份将继续锁定,同时须遵守中国证监会和深圳证券交易所关于董事、监事、高级管理人员买卖公司股票的相关规定。

三、股份变动结构表

	本次变动前		本次变动增减	本次变动后	
	数量(股)	比例%		数量(股)	比例%
一、限售流通股(或非流通股)	9,014,739	0.70%	-1,090,000	7,924,739	0.62%
02 股权激励限售股	8,760,000	0.68%	-2,040,000	6,720,000	0.52%
04 高管锁定股	254,739	0.02%	950,000	1,204,739	0.10%
二、无限售流通股	1,278,557,553	99.30%	1,090,000	1,279,647,553	99.38%
三、总股本	1,287,572,292	100.00%		1,287,572,292	100.00%

注:上表“股权激励限售股”中有600,000股尚未完成回购注销手续。

特此公告。

中天城投集团股份有限公司

董事会

二〇一四年九月二十三日