



中信保诚人寿保险有限公司

投资连结保险投资账户 二零二一年年度信息披露公告

(本信息公告,所属期间为2021年1月1日至2021年12月31日止,依据原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

中信保诚人寿保险有限公司成立于2000年,由中国中信集团和英国保诚集团联合发起创建。目前,中信保诚人寿总部设在北京,公司的注册本金为23.6亿元人民币。截至2021年年底,公司总资产达1842亿元。

秉承“聆听所至,诚信所在”的经营理念,中信保诚人寿在产品开发、业务发展、机构拓展、渠道建设、风险管理等方面开展了一系列卓有成效的工作,并以完善的内控和公司治理机制、优异的市场表现、杰出的专业化运作活跃在中国寿险市场。

顺应国家发展战略和市场监管要求,中信保诚人寿坚持规模与效益并重,速度与深度兼济的地域发展战略。

截至目前,公司已设立了广东、北京、江苏、上海、湖北、山东、浙江、天津、广西、深圳、福建、河北、辽宁、山西、河南、安徽、四川、苏州、湖南、无锡、陕西、宁波、青岛等23家分公司,共在99个城市设立了超过230家分支机构。全资子公司中信保诚资产管理有限责任公司成立于2020年,以服务全面、创新发展、经营稳健、特色突出为目标,致力于打造优质保险资产管理公司。

自成立以来,中信保诚人寿倾心聆听客户心声,不断推出符合客户需求的产品和服务。目前,公司提供覆盖寿险、疾病、医疗、意外、财富管理等多个领域,充分满足客户全生命周期多层次需求的保险产品和服务。在“互联网+”时代,中信保诚人寿敏锐地捕捉到客户需求,通过官方微信、官方网站及业务人员服务终端系统,提供全业务环节电子化服务,让客户体验全天候、足不出户的便利保险服务。凭借专业的业务运作经验、成熟的管理机制,以及客户为尊的服务理念,中信保诚人寿正为全国百万个人客户及1.7万多家企业客户提供丰富、周到、快捷、优质的保险服务。

中信保诚人寿坚持寿险行业基本经营规律,注重将价值导向注入风险管理流程。近年来,中信保诚人寿将偿二代实施与全面风险管理体系建设紧密结合,提升至风险战略层面统筹安排、整体部署,从而实现全面风险管理能力的稳步提升,并在行业多项评价指标中保持领先。2016年至今,公司的风险综合评级(IRRR)已连续二十三个季度获评“A类”。中信保诚人寿亦凭借其优秀表现,获评中国保险行业协会2020年度保险法人机构经营评价“A类”。

在信用评级方面,中诚信国际和联合资信对中信保诚人寿的主体信用评级均为AAA,评级展望为稳定。上述评级反映了中信保诚人寿在公司治理及风险控制能力、市场竞争力及资本实力、保险产品及其期限结构、渠道多元化及差异化、盈利能力、偿付能力充足水平等方面的优势。

近年来,中信保诚人寿的营销、银保、团险、网销、经代等多渠道实现协同发展,运营管理水平持续提升,推动内含价值及规模持续、健康、稳定增长。

作为负责任的企业公民,中信保诚人寿一直用心聆听社会需求,主动承担社会责任,倡导“聆听·关怀”的公益主题,积极支持中国教育、救灾、健康事业的发展。迄今,中信保诚人寿已为公益事业累计捐款4400多万元,累计派出近7300多名爱心人士志愿者,参与到免费为公众提供爱心帮扶、义演教育、志愿服务和咨询讲座等工作之中。

中信保诚人寿将用心聆听各方的心声,竭诚服务客户,努力回报社会,开拓进取,不断创造新的辉煌。

股东介绍
中国中信有限公司
中国中信集团有限公司(原中国国际信托投资公司)是在邓小平同志支持下,由荣毅仁同志于1979年创办的。成立以来,公司充分发挥经济改革试点和对对外开放窗口的重要作用,在诸多领域进行了卓有成效的探索与创新,成功开辟出一条通过吸收和运用外资,引进先进技术、设备和管理经验为中国改革开放和现代化建设的事业作出发展之路。

2002年中国国际信托投资公司进行体制改革,更名为中国中信集团公司,成为国家授权投资机构。2011年中国中信集团公司整体改制为国有独资公司,更名为中国中信集团有限公司(简称“中信集团”),并发起设立了由中国中信股份有限公司(简称“中信股份”)。2014年8月,中信集团将中信股份100%股权注入香港上市公司中信泰富,实现了境外整体上市。
中国信托控股“践行国家战略,助力民族复兴”的使命要求,以“打造卓越企业集团、铸就百年民族品牌”为发展愿景,以“深化国企改革、加强科技创新和融入区域战略”为工作主线,深耕综合金融、先进智造、先进材料、新消费和新型城镇化五大业务板块,致力于成为践行国家战略的一面旗帜,国内领先、国际一流的科技型卓越企业集团。2021年,中信集团连续第13年上榜美国《财富》杂志世界500强,位居第115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,是极具规模的国际金融集团。保诚集团旨在通过提供便捷及实惠的健康保障和资产管理,帮助人们活出生意人生,保障客户财产,协助资产增值,成就客户迈向人生目标。保诚集团长期位列美国《财富》杂志世界500强。2021年,保诚集团位居世界500强榜单第185位。

目前,英国保诚股份有限公司主要提供人寿、健康保障及资产管理服务,专注于亚洲和非洲,拥有1700万寿险客户,并于伦敦、纽约、香港和新加坡四地证券交易所上市。

保诚亚洲总部设在香港,是一家领先的寿险公司,业务范围横跨人寿保险和资产管理。保诚集团在亚洲经营已近百年,业务表现卓越,已在亚洲13个市场开拓寿险业务,拥有超过60万代理人,1700多万终身客户,已建立起广受赞誉的品牌。

保诚股份有限公司旗下的瀚亚投资是领先的亚洲资产管理公司,管理2540亿美元的资产,在11个亚洲市场以及在北美和欧洲设有分销办事处。

保诚股份有限公司旗下的保诚非洲在八个国家开展寿险业务,与600多家银行分行合作,拥有超过1200万客户。

第二部分 中信保诚人寿投资连结保险投资账户2021年年度报告

一、投资账户简介
中信保诚人寿以实现各个投资账户的投资目标为宗旨,在保险合同条款约定的基础上,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服务。

截至2021年12月31日止,本公司经中国银行保险监督管理委员会(简称“中国银保监会”)批准设立的投资连结保险投资账户分别为:

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,收益波动小于权益型投资账户。主要投资于各类可投资债券和债券型基金,以获取持续、稳定的回报。
投资限制: 投资于固定收益资产的比例不低于资产总值的70%,最高可达95%;流动性资产投资余额不低于账户价值的5%。

投资风险: 本账户的风险主要是来源于债券市场、资金利率、信用风险等方面,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,收益和波动性在混合型投资账户中处于偏低水平。主要投资于各类可投资债券以及证券投资基金,以在较为稳定的投资组合中获取较高的回报。
投资限制: ①投资于股票型或权益型基金的比例不高于资产总值的30%;
②投资于固定收益资产的比例不低于资产总值的60%,最高可达95%;
③投资于流动性资产投资余额不低于账户价值的5%。

投资风险: 本账户的主要风险来源于债券市场、资金利率、信用风险等方面,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,收益和波动性在所有投资账户中处于较高水平。主要投资于股票型证券投资基金,充分利用证券投资基金较高的成长性,以获取账户资产长期稳定较高增值。
投资限制: 投资于权益类资产的比例不低于资产总值的70%,最高可达95%;流动性资产投资余额不低于账户价值的5%。
投资风险: 本账户的主要风险来源于债券市场、资金利率、信用风险等方面,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,收益和波动性在所有投资账户中仅次于成长先锋投资账户。主要投资于证券投资基金以及各类可投资债券,以获取账户资产的长期较高增值。
投资限制: ①固定收益类资产不高于资产总值的30%,最低为零;
②权益类资产不高于资产总值的70%,最高95%;
③投资于流动性资产投资余额不低于账户价值的5%。
投资风险: 本账户的主要风险来源于债券市场、资金利率、信用风险等方面,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。
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,收益和波动性处于权益型投资账户和债券型投资账户的中间水平。主要投资于证券投资基金以及各类可投资债券,以获取账户资产的长期稳定增值。
投资限制: ①权益类资产不高于资产总值的30%,最低为零;
②固定收益类资产不高于资产总值的80%,不低于40%;
③投资于流动性资产投资余额不低于账户价值的5%。
投资风险: 本账户的主要风险来源于债券市场、资金利率、信用风险等方面,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。

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,收益和波动性处于权益型投资账户和债券型投资账户的中间水平。主要投资于证券投资基金以及各类可投资债券,以获取账户资产的长期稳定增值。
投资限制: ①权益类资产不高于资产总值的70%,最高95%;
②固定收益类资产不高于资产总值的30%,最低为零;
③投资于流动性资产投资余额不低于账户价值的5%。
投资风险: 本账户的主要风险来源于债券市场、资金利率、信用风险等方面,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。

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,收益和波动性处于权益型投资账户和债券型投资账户的中间水平。主要投资于证券投资基金以及各类可投资债券,以获取账户资产长期稳定增值。
投资限制: ①权益类资产不高于资产总值的70%,不低于50%;
②固定收益类资产不高于资产总值的50%,不低于20%;
③投资于流动性资产投资余额不低于账户价值的5%。

投资风险: 本账户的主要风险来源于债券市场、资金利率等方面,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。
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,收益和波动性处于较高水平。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: 权益类资产不低于资产总值70%,最高95%;流动性资产投资余额不低于账户价值的5%。
投资风险: 本账户的主要风险来源于债券市场、资金利率等方面,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,收益波动小于权益型投资账户。主要投资于包括增强型债券基金、打新基金在内的各类证券投资基金,以获取持续、稳定的回报。
投资限制: 包括打新基金、增强型债券基金的基金资产不低于资产总值的80%,最高95%;流动性资产投资余额不低于账户价值的5%。
投资风险: 本账户的风险主要是来源于债券市场、债券市场、资金利率、信用风险等方面,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。

优势领航投资账户
账户名称: 优势领航投资账户
设立时间: 2015年3月16日
账户特征: 通过精选股票以及动态调整高风险资产和低风险资产的配置比例,为客户提供稳健回报。本委托资产投资范围包括权益类产品、固定收益类资产与货币类产品、回购、金融衍生产品等。
投资限制: ①投资政府债券及准政府债券无比例限制;
②投资金融企业债,总量比例无限制;
③投资权益类总量比例为总资产的0%-95%,单只股票投资比例不得超过该股票发行总量的10%;
④投资流动性资产投资余额不低于账户价值的5%;
⑤对利用现金进行新股/新债申购的投资比例不设上限;
⑥对债券久期不做限制;
⑦投资衍生品须以规避为目的,不得用于投机。

投资风险: 本账户的风险主要是来源于市场风险、管理风险、流动性风险、信用风险等方面,并可能受政策、经济周期、利率汇率、上市公司经营等多项风险因素的影响。
盛世优选投资账户
账户名称: 盛世优选投资账户
设立时间: 2018年6月9日
账户特征: 非标准混合型账户,投资以非标产品为主,根据市场情况适当增加债券类资产和股票类资产,以获取长期稳定的回报。
投资限制: 投资于不动产类及其他金融资产的投资比例合计为账户价值的0%-75%,权益类占账户价值的比例为30%-40%;固定收益类占账户价值的比例为0%-80%。
投资风险: 本账户的风险主要是来源于资金利率方面,并可能受债券、股票,以及政治、经济、政策法规等多项风险因素的影响。

盛世华彩投资账户
账户名称: 盛世华彩投资账户
设立时间: 2020年12月3日
账户特征: 非标准混合型账户,投资以非标产品为主,根据市场情况适当增加债券类资产和股票类资产,以获取长期稳定的回报。
投资限制: 投资于不动产类及其他金融资产的投资比例合计为账户价值的0%-75%,权益类占账户价值的比例为0%-30%;固定收益类占账户价值的比例为0%-70%。
投资风险: 本账户的风险主要是来源于资金利率方面,并可能受债券、股票,以及政治、经济、政策法规等多项风险因素的影响。

经济方面,2021年GDP的绝对增速较高,但节奏和结构偏紧,通胀压力显现。2021年全年实际GDP同比增长8.1%(去年2.3%),绝对增速较高;但三季度负面因素集中爆发,增长节奏出现突变,且出口强内需弱,显示复苏结构偏弱。具体而言,受益于出口走强和地产韧性,上半年国内经济总体表现较好。进入三季度后,由于受到能耗双控造成较强的供给抑制,地产政策全面收紧且银行过度执行,地方财政和城投监管加强、财政紧缩多收减支、疫情反复破坏消费场景并冲击就业和收入等多种负面因素影响,经济下行压力显著加大,四季度尽管政策纠偏,但在需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力下,经济下行态势趋浓。物价方面,2021年供应短缺造成全球通胀压力显著上升,PII同比屡创新高,主要生产资料价格同比大涨;同时国内CPI保持低位,食品价格受猪价影响明显通缩,能源及大宗品价格的上升大幅提高了企业经营成本,削弱企业盈利能力,降低企业投资意愿。

货币方面,货币政策稳健偏松,信用政策明显偏紧。2021年政策环境紧缩力度总体超预期,产能和和部分产业政策出现大幅收紧,包括严控地产融资、能耗双控、教育双减、互联网及平台经济反垄断等。财政政策未体现出积极特征,财政存款高增,广义财政赤字下降,基建投资持续走低。在地产链条紧绷、地方发行节奏缓慢、社会融资增速超预期下滑的信贷环境下,货币市场呈现被动宽松特点,RO07(银行间市场7天回购移动平均利率)上半年趋势下行,下半年趋势转平,资金价格整体维持相对低位。通胀环境下央行货币政策注重对冲就业压力,而非抑制通胀,7月、12月两次降准及随后的降息体现了货币政策稳健逐步转向偏宽松的化趋势。

债市方面,权益市场波动加剧,全年成长股和上游周期品总体占优。年初受益于经济的恢复和货币宽松超预期,股票市场快速冲高;2月开始海外无风险利率加速上升,前期涨幅较大估值较高的核心资产出现回调,挫伤市场情绪;二季度市场在结构性行情中缓慢修复,新能源、新能源车、半导体等高科技赛道结构性走强;进入三季度后,经济滞胀特征显现,高估值交易拥挤的热点明显回落,大宗商品和周期股相对走强,市场赚钱效应下降;四季度在成本抬升和竞争加剧的担忧下,新能源板块持续回调,稳增长预期升温驱动地产和建材板块有所修复。全年来看,上证指数、沪深300、创业板指、恒生指数分别上涨4.80%、-5.20%、12.02%、-14.08%。分行业看,涨幅较大的行业分别是电气设备(+47.86%)、有色金属(+40.47%)、采掘(+38.07%),跌幅较大的行业分别是家电(-19.54%)、非银(-17.55%)和房地产(-11.88%)。

债市方面,全年债券收益率维持相对低位。全年来看,国债收益率整体呈下行趋势,8-10月份有阶段性反弹回升,10年期国债收益率为2.82%上升至3.04%,30年期国债收益率为3.39%上升至3.60%。四季度经济继续呈现滞胀特征,经济预期明显减弱,货币政策宽松预期不断强化,收益率进一步走低。截至年末,10年期和30年期国债收益率分别下降至2.77%和3.32%,30年期地方债收益率降至3.50%,均创年内新低,对负债端构成成本,长久期利率债的配置价值偏低。信用利差方面,10年期AAA级信用债利差基本保持低位,信用风险始终是市场关注的重点,分化特征显示担忧未明显减弱。

(二) 操作回顾

1、优选全债投资账户
2021年初债市有所调整,资金面紧张,市场对货币政策调整有较大的担忧。春节后央行加大投放,流动性担忧打消,市场逐步走强。全年货币政策持续宽松,而财政政策显著弱于预期。在宽货币叠加的经济环境当中,全年收益率总体单边下行。操作上,账户延续债券打底,FOF(Fund of Funds基金中的基金)增强的投资结构,适度增加了高等级信用债及债券型基金,同时保留了较为充分的流动性仓位。账户维持中长期,杠杆有所提高。账户始终恪守信用风险零容忍原则,本年新增信用债均为优质AAA评级国企债券。基金投资方面,投资风格较为均衡,由于权益市场全年呈现结构性行情,周期、金融有所表现,但消费医药板块跌幅较大,基金业绩表现分化明显。主要关注净值市面下的择股能力和信用管理水平。
展望2022年,债券和权益市场均面临更复杂的环境。债券当前收益率水平仍然处于历史低位,且宽货币边际减弱、宽信用预期上升的环境下,不宜在久期上过于激进,预计债券市场全年回报率低于2021年。权益市场方面,在经济前景不明朗的情况下,投资较少明确的主线,还要考虑稳增长因素的进一步回归。

2、稳健配置投资账户
在账户启动营销的背景下,全年资产规模增长50.6亿。账户坚持自身特定的风险收益定位,2021年继续执行绝对收益策略,在全年区间震荡市场背景下,先控制回撤,再积累安全垫,然后合理追求阿尔法收益,各项目目标次第实现。基金经理人的选择,侧重深挖基本面选股能力突出、擅长逆向和轮动操作的基金经理人和规模适中便于腾挪的品种。一季度新增资金流入较快但薄劣类,但放缓权益资产配置节奏,增持品种以低估值风格为主,固收增配短债品种,积累安全垫。二、三季度采取积极操作策略,分步增配权益,在新能源先进制造和中小市值上有所暴露,底仓增配了优先股和结构化保险产品作为绝对收益策略补充,固收按比例增配纯债和二级债基。四季度转为稳健操作思路,在整体均衡风格基础上,增加稳增长受益板块的配置,并增持低估值个股型主动管理品种,对绝对收益策略持仓仓位向优势品种集中,加快纯债配置节奏,以杠杆票息策略为主。全年来看,组合回撤可控,超额收益稳步积累。

3、成长先锋投资账户
2021年股市整体看法从2020年的乐观转为谨慎乐观,具体配置上主要采取“仓位保持稳定、行业适当均衡”的策略思路,以微调行业结构的方式应对市场的变化,同时紧扣高景气赛道的业绩确定性和景气持续性的主动在新能源、军工等子行业适度超配以增强组合弹性。一季度通过对子板块的调整来应对市场风格的切换,增配以银行为主的金融和低估值顺周期板块,减仓偏成长的通信、电力设备、电子。二季度资产配置积极把握市场节奏,进行了几次仓位调整并对顺周期品种逐步获利了结,择时和结构调整取得比较积极的正面效果,超额收益转正。下半年投资策略有所变化,即降低消费而增加泛科技先进制造的行业暴露,降低行业龙头、均衡风格基金经理配置而增加逆向投资风格、中小市值下沉个股挖掘的基金经理配置,得益于新能源军工等景气板块以及中小市值风格的超配,积累了显著的超额收益,并在年底前市场存在风格再均衡的内在需求背景下,参照沪深300指数对组合进行再均衡。

4、现金增利投资账户
组合大体维持70-80%货币基金的配置比例进行,再采取“仓位保持稳定、行业适当均衡”的策略思路,以微调行业结构的方式应对市场的变化,同时紧扣高景气赛道的业绩确定性和景气持续性的主动在新能源、军工等子行业适度超配以增强组合弹性。一季度通过对子板块的调整来应对市场风格的切换,增配以银行为主的金融和低估值顺周期板块,减仓偏成长的通信、电力设备、电子。二季度资产配置积极把握市场节奏,进行了几次仓位调整并对顺周期品种逐步获利了结,择时和结构调整取得比较积极的正面效果,超额收益转正。下半年投资策略有所变化,即降低消费而增加泛科技先进制造的行业暴露,降低行业龙头、均衡风格基金经理配置而增加逆向投资风格、中小市值下沉个股挖掘的基金经理配置,得益于新能源军工等景气板块以及中小市值风格的超配,积累了显著的超额收益,并在年底前市场存在风格再均衡的内在需求背景下,参照沪深300指数对组合进行再均衡。

降低二级债基配置比例。四季度上半小幅增配纯债基,降准后债券收益率下行也为净值贡献了正向超额。全年组合净值稳步积累。

5、平衡增长投资账户
2021年账户采取积极配置策略。固收以二级债基配置为主,上半年权益以低估值周期、新能源行业为主要方向,下半年开始在风格市场上进行积极配置,由于权益整体风格偏大市值白马股,2021年的绝对收益表现不佳,因此给账户净值造成较大负面贡献。

2021年全球经济进入类滞胀阶段,发达国家经济增长压力依然存在,国内货币政策收紧导致经济增长持续走低,欧美市场由于疫情期间大量流动性的投放导致工资、租金等成本大幅上升,而国内市场因原材料供应短缺造成上游成本上行,即使猪肉价格下跌也难以改变通胀压力。这种背景下,债资产均面临不利的投资环境,只有商品具备持续的上涨行情。国内政策围绕双碳目标和共同富裕,相关资产的相对回报显著,特别是以新能源为中心的光伏、新能源汽车、风电、电网等股票收益可观,但互联网相关的资产压力较大,另外大消费行业由于前期估值高企,在2021年表现也相对疲软。

展望2022年,国内外形势更为复杂,海外在加息与疫情反复中面临更大不确定性,而通胀压力预计至年底才会有所缓解。另外,俄乌战争加剧了问题的复杂性,尽管国内市场也有通胀与疫情干扰,但政策基调转向稳增长,对过去问题凸显的经济结构也进行了纠偏,预计国内市场的复苏会更早,权益市场估计会率先启动。我们2022年继续采取积极配置策略,固收以纯债基金为主,把风险敞口暴露在权益资产上,权益根据市场风格偏好进行积极配置。

6、策略成长投资账户
2021年的A股市场结构化行情非常明显,创业板上涨12%,中证500上涨15%,沪深300下跌5%,上证指数50下跌10%,中概股跌了将近50%。从行业来看,消费者服务大跌24%,非银行金融下跌20%,家电下跌19%,电力设备新能源上涨50%。从指数走势上看,虽然是箱体震荡模式,但内部的市场结构确是发生了翻天覆地的甚至是极端的改变。大体上2021年的市场走过四个截然不同的阶段。春节前走的是“漂亮50”蓝筹牛行情,春节后演变成蓝筹大跌,市场企稳后从四月初到九月底走出了近十年内未见的“上游暴走”行情,到十月初行情熄火到年底则走出了小票行情。

全球疫情,高点已过,通胀压力高企。随着美国刺激政策的逐步退出,全球的需求高点已现,未来需求的高增长难以维持;俄乌的局部冲突的出现加剧了通胀压力,全球大宗商品高企,为全球经济带来了较大风险,全球经济呈现出类滞胀特征。两会提出的5.5%的增速目标略超预期,但也在合理区间内。2021年经济的内生下行力量是建筑产业链的放缓。2022年出口放缓是导致经济存在第二阶段减速的风险。消费方面,疫情防控措施的相对放松,为消费与服务业的复苏带来契机,但疫情的反复为这一进程增加了不确定性,并且消费复苏有一定的天花板。房地产方面,政策边际放松,2021年底前监管部门仍将稳步妥善为陷入流动性危机中的房企进行融资纾困,预计2022年政策继续边际改善。货币政策边际放松,在稳增长目标重要性提升的背景下,房地产调控、压降地方政府债务的政策或有缓解。财政政策方面,财政支出发力稳增长可期,基建提速将成为2022年的主要回购。

从股市的盈利和估值来看,2022年A股利润增速将较2021年出现明显放缓,预计大约从23.15%回落至3.5%左右。从估值角度来看,自年初以来市场整体出现了大幅下跌,尤其高端制造和科技等板块跌幅较大,新能源、军工、电子、汽车等下跌均超15%。目前估值压力已经有了较多释放,但市场整体近期受到全球政治局势,以及大宗商品价格上涨带来的通胀压力等因素影响,虽然整体调整较多,但目前市场并未完全企稳,尚需整理。从配置来看,上半年关注估值,下半年关注成长。

7、积极成长投资账户
2021年A股市场在紧信用、宽货币、强监管背景下,消费风格落后于成长、周期风格。年初,在流动性宽松推动下,核心资产带动指数快速拉升,节后市场风格快速逆转。随着全球疫苗接种的推进和经济复苏,国内进入紧信用通道,社会融资增速持续放缓,其中地产和基建融资增速大幅下滑,传统行业承压,消费数据偏弱。对于中游制造,以及消费行业的微缩经济个体,在信用收缩过程中,则是企业盈利承压、估值收缩,叠加年中的教育“双减”政策,以及互联网平台反垄断措施的影响,消费风格落后于成长、周期风格,“碳中和”主线与“国产替代”主线则贯穿全年。全年,上证指数、沪深300指数、科创50指数、创业板指数、中小板指数的年度涨跌幅度分别为4.80%、-5.20%、0.37%、12.02%、4.62%。

短期来看,受到海外流动性收缩、地缘政治风险等因素,投资者风险偏好受到影响。然而,历史上海外地缘政治事件对国内市场中长期影响相对有限,更多的是短期事件性的冲击,停留在情绪面且并不持久。我们仍需回到国内的基本面情况。进入2022年,“稳增长”成为政策主要方向:宏观政策将向宽信用、宽货币演变;产业政策层面,收缩性政策的执行将更为果断,利于经济增长的政策出台将更为积极。展望市场,市场整体将逐步经历“政策底”、“情绪底”、“盈利底”,市场风格将趋于均衡,重点在于把握结构性、自下而上的机会。从中长期的角度,仍将着重于长期基本面和公司的长期价值,重点买入持有基本面坚实、具备核心竞争力、具备长期增长潜力的行业龙头企业。

8、季季长红利投资账户
基于较小的账户规模和资金流动的扰动,流动性管理以及仓位的被动调整和资产配置的再平衡是账户操作的重要内容。主动操作上,仓位维持在战略配置水平,持仓品种以锚定基准的大盘蓝筹指数增强基金为主,辅以少量风格指数基金增厚超额收益。

9、打新立稳投资账户
在公募基金继续享受打新政策红利背景下,账户以配置打新基金的策略为主,品种上倾向被动固收打底,以蓝筹宽股权益底仓规模通中的股债混合型打新基金。账户以流动性管理以及仓位的被动调整和资产配置的再平衡作为账户操作的重要内容,仓位维持在战略配置水平之上。

10、优势领航投资账户
2021年上半年A股经历了大幅波动,春节前以“茅指数”为代表的大市值龙头股票持续上涨,春节后至三月份,市场经历了剧烈调整。二季度之后,随着微观流动性再度宽松,市场重新从底部开始上涨,但板块间明显呈现分化,医药、新能源、半导体等成长赛道涨幅显著,而消费等表现欠佳,创业板和科创板明显跑赢上证和沪深300。进入四季度后,随着上游成本压力加大和经济动能走弱,A股进入下行趋势。我们的账户净值在一季度波动较大,此后对持仓结构有所调整,主要在新能源汽车、光伏等方向加大布局,净值逐步回升,全年收益2.69%。

11、盛世优选投资账户
2021年账户配置以非标资产为底仓,剩余资产配置以固收资产为主,适当参与股票阶段性行情。2021年经济增长全年增速不低,但第三季度负面因素集中爆发,增长从三季度急转直下:上半年经济情况表现较好,出口强势,地产韧性。三季度后经济减速,能耗双控造成较强的供给抑制,地产政策全面收紧,且银行过渡执行,地方财政和城投监管加强,财政紧缩,疫情反复,破坏消费场景,冲击就业收入,导致消费不振。通胀在下半年加速上行,PII同比屡创新高;主要生产资料(大宗商品、芯片、集装箱航运)价格同比大涨,非食品类生活资料同比持平。CPI保持低位:CPI中非食品价格温和上涨,食品价格明显通缩。

展望2022年,预计经济增长整体平稳,节奏前低后高。物价中枢抬升但依然温和,见底回落但幅度可望早于一致预期。政策面调控政策偏松,监管政策中性。预计信用违约风险趋缓和,需要关注地产向尾部城投的传染。未来信用市场预期仍处于利差偏低,高等级和低等级分化并存的状态。权益市场均衡配置为主,寻找业绩支撑的标的,关注底层行业景气驱动,金融地产、新能源、半导体、新冠药等板块仍有较大投资机会。账户操作集中在调整固收和权益品种的优势比较持仓,在控制回撤的情况下,向上博取收益。

12、盛世华彩投资账户
2021年盛世华彩账户正式启动销售,账户配置以非标资产和固收资产为主。2021年经济增长全年增速不低,但第三季度负面因素集中爆发,增长从三季度急转直下:上半年经济情况表现较好,出口强势,地产韧性。三季度后经济减速,能耗双控造成较强的供给抑制,地产政策全面收紧,且银行过渡执行,地方财政和城投监管加强,财政紧缩,疫情反复,破坏消费场景,冲击就业收入,导致消费不振。通胀在下半年加速上行,PII同比屡创新高;主要生产资料(大宗商品、芯片、集装箱航运)价格同比大涨,非食品类生活资料同比持平。CPI保持低位:CPI中非食品价格温和上涨,食品价格明显通缩。展望2022年,预计经济增长整体平稳,节奏前低后高。物价中枢抬升但依然温和,见底回落但幅度可望早于一致预期。政策面调控政策偏松,监管政策中性。预计信用违约风险趋缓和,需要关注地产向尾部城投的传染。未来信用市场预期仍处于利差偏低,高等级和低等级分化并存的状态。权益市场均衡配置为主,寻找业绩支撑的标的,关注底层行业景气驱动,金融地产、新能源、半导体、新冠药等板块均有较大投资机会。账户操作集中在调整固收和权益品种的优势比较持仓,在控制回撤的情况下,向上博取收益。

(三) 市场展望
从1-2月同比增长数据与金融数据来看,我国经济依然面临着需求收缩、供给冲击、预期转弱的三重压力。具体如下:
(1)1-2月社会消费品零售总额同比增长6.7%,剔除基数效应后的增速为4.31%,相较于去年12月3.98%的复合增速稍有回升;
(2)1-2月基础设施建设投资同比增长8.61%,剔除基数效应后的增速为0.96%,相较于去年12月0.65%的复合增速稍有回升;
(3)1-2月制造业投资同比增长20.9%,剔除基数效应后的增速仅为4.37%,相较于去年12月5.36%的复合增速出现了比较明显的下降;
(4)1-2月房地产投资同比增长3.7%,虽然没有基数效应,但大概率与土地购置费滞后确认、大宗商品价格涨价,以及停牌的烂尾楼重新开工这三个因素有关,持续性不强;
(5)1-2月工业增加值同比增长7.5%,同样没有基数效应,但外需旺盛、国际大宗商品涨价、供应链修复、防疫物资增长可能是主要的推动力,持续性也存在较大的不确定;

(6)2月社会消费品零售总额增量为1.19万亿元,显著低于预期的2.22万亿元,增速从10.5%下降至10.2%,其中居民中长期贷款为-459亿元,历史上第一次出现了负值。
未来看,后续国内经济面临着四个较大的不利因素:
(1)首先是国内疫情出现反复。近期全国多地疫情扩散,封控措施明显升级,将对居民消费和工业生产形成较大的不利影响;
(2)其次是就业压力明显增大。近期国内许多互联网公司出现裁员现象,叠加今年1076万人的高校毕业生,后续就业面临着较大的压力;
(3)第三是外需和出口面临下滑。一方面是发达市场的经济恢复速度出现放缓,使得外需走弱,另一方面是东南亚国家的生产活动逐渐恢复,将抢占我国劳动密集型产品的出口份额;

(4)第四是俄乌冲突仍存在不确定性。若原油价格长期维持在高位,我国经济将面临高企的原材料成本的冲击,严重的情况下可能会出现输入性通胀。

在以上的经济背景下,宏观政策将会有较为明显的发力,主要全力点包括:
(1)财政政策方面,一方面是支出规模将有明显扩大,预计全年可供财政使用的资金量大致在11万亿元左右,与2020年疫情时期基本持平,支出的方向主要包括交通基础设施、能源、农林水利、生态环保、社会事业、城乡冷链等物流基础设施、市政和产业园区基础设施、国家重大战略项目、保障性安居工程。另一方面是减税降费政策将继续发力,除延续实施扶持制造业、小微企业和个体工商户的减税降费政策外,还将对增值税留抵税额实施大规模退税,如果效果好,后续还会加大力度;

(2)货币政策方面,3月16日金融委和人民银行均表示:“货币政策要主动应对,新增贷款要保持适度增长,大力支持中小微企业,坚定支持实体经济发展,保持经济运行在合理区间”。预计短期内央行仍将以结构性工具为主,但考虑到2月份金融数据较差,宽信用存在一定波折,未来进一步降准降息的可能性仍然

(下转A11版)

(上接A10版) 存在:

2) 产业政策方面,第一是继续支持高技术制造业的发展。1-2月高技术制造业剔除基数效应后依然有21.44%的增长,显著超过了去年全年16.73%的复合增速。第二是适度宽松地加强监管。尽管今年以来全国多地已经放开了土地收管,央行下调了5年期LPR,但房地产销售依然不佳,地产投资信用和信贷消费的重要抓手,后续可能还会有越来越多的城市放松对地产的监管,满足房地产企业合理的开发贷款需求和刚需购房者合理的按揭融资需求;

4) 结构性政策方面,目前国际原油价格处于高位,国内PPI下降的速度不及预期,在这样的情况下,单纯依靠需求端的刺激无法解决经济问题,需要辅之以供给端结构性改革政策,着力降低企业成本。具体来看,一方面是双碳工作进一步明确有序推进和先立后破的原则,另一方面是继续做好大宗商品的保供稳价。

在国内稳增长政策持续发力的背景下,影响国内经济与市场走势的核心变量不在于内部,而是在于外部。俄乌冲突目前依然是不确定性最大,最能影响市场的一个重要变量。

在基准情形下,俄乌冲突出现缓和,油价明显下降。在这种情形下,外部环境下,大宗商品价格下跌,美债收益率下降,市场情绪得到缓解;同时国内稳增长政策将进一步发力,而不担心通胀因素的制约,对于股票市场而言,这是非常有利的大宏观环境,后续看好股票市场的反弹表现;对于债券市场而言,宽货币的存在较大可能性,短期收益率还有一定的下行可能,后续伴随着稳增长政策和国内经济的逐渐企稳,债市收益率大概率将出现较为明显的上行。

在悲观情形下,俄乌冲突持续,油价长期维持高位,尽管这种情况出现的概率相对较低,但风险依然存在且影响较大,需持续关注。在这种情形下,外部环境下,大宗商品价格维持高位,美债收益率继续上涨,外部流动性环境继续紧张,市场情绪依然处于避险状态,甚至可能因中美关系的反复和政治上的对抗,内部环境下,经济陷入停滞,稳增长政策可能会弱显到通胀问题难以持续发力。对于股票而言,这种宏观环境是比较不利的,股票市场将很难取得较好的表现;对于债券市场而言,一方面是经济停滞使得债券收益率向下,另一方面是通胀高企使得债券收益率向上,从历史经验看,在滞涨期,经济下行和通胀上行的双重作用下,收益率一般呈现区间波动的态势,难有明确的趋势行情。

截止2021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):

Table with columns for 基金名称, 基金代码, 基金类型, 基金规模, 单位净值, 投资回报率, etc.

- 说明: 1. 2021年12月31日是净值公告日,该日单位净值与外部审计报告披露的单位净值一致。 2. 2011年12月31日是净值公告日,该日单位净值与外部审计报告披露的单位净值一致。 3. 2016年12月31日是净值公告日,该日单位净值与外部审计报告披露的单位净值一致。 4. 2017年12月31日是净值公告日,该日单位净值与外部审计报告披露的单位净值一致。 5. 2018年12月31日是净值公告日,该日单位净值与外部审计报告披露的单位净值一致。 6. 结合投资逻辑,从2018年起单位净值仅保留四位小数。

(四) 投资连结保险账户资产估值原则

- 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布的估值日开放式基金净值进行估值,无估值日净值的以最近公布的净值估值;对尚未公布净值的,按照成本估值。 (3) 交易所首次公开发行未上市股票和基金,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。 (4) 对在活跃市场的上市流通股股票,如在估值日停牌或股票,公司在估值日停牌前,参考交易所的行业指数对停牌股票进行估值,即把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其公允价值。 (5) 港股投资的股票按估值日其在港交所的收盘价估值;估值日无交易的,以最近交易日收盘价估值。 (6) 结合投资逻辑,从2018年起单位净值仅保留四位小数。

值的情况下,按买入成本进行估值。净值类保险理财产品、银行理财产品、信托等中国证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。

(六) 投资连结保险账户资产估值:按人民银行公布利率或与银行约定利率及约定利率结算方式逐日计提利息。

(七) 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。

(八) 在任何情况下,采用本原则规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,按最能反映公允价值的方法估值。

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) 投资连结保险账户资产净值及占比如下(金额单位:人民币元):

Table with columns for 基金名称, 基金代码, 基金类型, 基金规模, 单位净值, 资产占比, etc.

Table with columns for 基金名称, 基金代码, 基金类型, 基金规模, 单位净值, 资产占比, etc.

Table with columns for 基金名称, 基金代码, 基金类型, 基金规模, 单位净值, 资产占比, etc.

Table with columns for 基金名称, 基金代码, 基金类型, 基金规模, 单位净值, 资产占比, etc.

Table with columns for 基金名称, 基金代码, 基金类型, 基金规模, 单位净值, 资产占比, etc.

Table with columns for 基金名称, 基金代码, 基金类型, 基金规模, 单位净值, 资产占比, etc.

Table with columns for 基金名称, 基金代码, 基金类型, 基金规模, 单位净值, 资产占比, etc.

Table with columns for 基金名称, 基金代码, 基金类型, 基金规模, 单位净值, 资产占比, etc.

Table with columns for 基金名称, 基金代码, 基金类型, 基金规模, 单位净值, 资产占比, etc.

Table with columns for 基金名称, 基金代码, 基金类型, 基金规模, 单位净值, 资产占比, etc.

Table with columns for 基金名称, 基金代码, 基金类型, 基金规模, 单位净值, 资产占比, etc.

Table with columns for 基金名称, 基金代码, 基金类型, 基金规模, 单位净值, 资产占比, etc.

Table with columns for 基金名称, 基金代码, 基金类型, 基金规模, 单位净值, 资产占比, etc.

Table with columns for 基金名称, 基金代码, 基金类型, 基金规模, 单位净值, 资产占比, etc.

Table with columns for 基金名称, 基金代码, 基金类型, 基金规模, 单位净值, 资产占比, etc.

Table with columns for 基金名称, 基金代码, 基金类型, 基金规模, 单位净值, 资产占比, etc.

Table with columns for 基金名称, 基金代码, 基金类型, 基金规模, 单位净值, 资产占比, etc.

Table with columns for 基金名称, 基金代码, 基金类型, 基金规模, 单位净值, 资产占比, etc.

Table with columns for 基金名称, 基金代码, 基金类型, 基金规模, 单位净值, 资产占比, etc.

Table with columns for 基金名称, 基金代码, 基金类型, 基金规模, 单位净值, 资产占比, etc.

Table with columns for 基金名称, 基金代码, 基金类型, 基金规模, 单位净值, 资产占比, etc.

Table with columns for 基金名称, 基金代码, 基金类型, 基金规模, 单位净值, 资产占比, etc.

Table with columns for 基金名称, 基金代码, 基金类型, 基金规模, 单位净值, 资产占比, etc.

Table with columns for 基金名称, 基金代码, 基金类型, 基金规模, 单位净值, 资产占比, etc.

Table with columns for 基金名称, 基金代码, 基金类型, 基金规模, 单位净值, 资产占比, etc.

Table with columns for 基金名称, 基金代码, 基金类型, 基金规模, 单位净值, 资产占比, etc.

Table with columns for 基金名称, 基金代码, 基金类型, 基金规模, 单位净值, 资产占比, etc.

Table with columns for 基金名称, 基金代码, 基金类型, 基金规模, 单位净值, 资产占比, etc.

Table with columns for 基金名称, 基金代码, 基金类型, 基金规模, 单位净值, 资产占比, etc.

Table with columns for 基金名称, 基金代码, 基金类型, 基金规模, 单位净值, 资产占比, etc.

Table with columns for 基金名称, 基金代码, 基金类型, 基金规模, 单位净值, 资产占比, etc.

Table with columns for 基金名称, 基金代码, 基金类型, 基金规模, 单位净值, 资产占比, etc.

Table with columns for 基金名称, 基金代码, 基金类型, 基金规模, 单位净值, 资产占比, etc.

Table with columns for 基金名称, 基金代码, 基金类型, 基金规模, 单位净值, 资产占比, etc.

Table with columns for 基金名称, 基金代码, 基金类型, 基金规模, 单位净值, 资产占比, etc.

Table with columns for 基金名称, 基金代码, 基金类型, 基金规模, 单位净值, 资产占比, etc.

Table with columns for 基金名称, 基金代码, 基金类型, 基金规模, 单位净值, 资产占比, etc.

Table with columns for 基金名称, 基金代码, 基金类型, 基金规模, 单位净值, 资产占比, etc.

Table with columns for 基金名称, 基金代码, 基金类型, 基金规模, 单位净值, 资产占比, etc.

Table with columns for 基金名称, 基金代码, 基金类型, 基金规模, 单位净值, 资产占比, etc.

Table with columns for 基金名称, 基金代码, 基金类型, 基金规模, 单位净值, 资产占比, etc.

Table with columns for 基金名称, 基金代码, 基金类型, 基金规模, 单位净值, 资产占比, etc.

Table with columns for 基金名称, 基金代码, 基金类型, 基金规模, 单位净值, 资产占比, etc.

Table with columns for 基金名称, 基金代码, 基金类型, 基金规模, 单位净值, 资产占比, etc.

Table with columns for 基金名称, 基金代码, 基金类型, 基金规模, 单位净值, 资产占比, etc.

Table with columns for 基金名称, 基金代码, 基金类型, 基金规模, 单位净值, 资产占比, etc.

Table with columns for 基金名称, 基金代码, 基金类型, 基金规模, 单位净值, 资产占比, etc.

Table with columns for 基金名称, 基金代码, 基金类型, 基金规模, 单位净值, 资产占比, etc.

Table with columns for 基金名称, 基金代码, 基金类型, 基金规模, 单位净值, 资产占比, etc.

Table with columns for 基金名称, 基金代码, 基金类型, 基金规模, 单位净值, 资产占比, etc.

Table with columns for 基金名称, 基金代码, 基金类型, 基金规模, 单位净值, 资产占比, etc.

Table with columns for 基金名称, 基金代码, 基金类型, 基金规模, 单位净值, 资产占比, etc.

Table with columns for 基金名称, 基金代码, 基金类型, 基金规模, 单位净值, 资产占比, etc.

中国银行股份有限公司资产负债表

截至二零二一年十二月三十一日 (金额单位:人民币元)

Table with columns for 项目, 本期末余额, 上年末余额, etc.

上海姚记科技股份有限公司 关于2018年股票期权与限制性股票激励计划预留授予部分限制性股票第三个解除限售期解除限售股份上市流通的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

1. 本次解除限售股份的激励对象共12名,本次解除限售限制性股票数量为3176,000股,占授予总数20,000,000股的15.88%。

2. 本次解除限售的限制性股票的限售起始日期为2019年5月13日,发行时承诺的限售期限为36个月。

3. 本次解除限售的限制性股票的上年度业绩为2022年6月1日起。

4. 2018年6月14日,公司于第四届董事会第十五次会议审议通过了《关于公司2018年股票期权与限制性股票激励计划(草案)及其摘要的议案》。

5. 2018年6月14日,公司于第四届董事会第十五次会议审议通过了《关于公司2018年股票期权与限制性股票激励计划(草案)及其摘要的议案》。

6. 2019年6月15日至2019年6月26日,公司对激励对象的姓名和职务在公司内部进行了公示,在公示期内,公司监事会未接到与本次激励计划解除限售有关的任何异议。

7. 2019年7月2日,公司于2018年第二次临时股东大会审议通过了《关于公司2018年股票期权与限制性股票激励计划(草案)及其摘要的议案》。

8. 2019年9月25日,公司于第四届董事会第十三次会议审议通过了《关于公司2018年股票期权与限制性股票激励计划(草案)及其摘要的议案》。

9. 2020年4月17日,公司于第四届董事会第十七次会议审议通过了《关于公司2018年股票期权与限制性股票激励计划(草案)及其摘要的议案》。

10. 2020年6月4日,公司于第四届董事会第十八次会议审议通过了《关于公司2018年股票期权与限制性股票激励计划(草案)及其摘要的议案》。

11. 2020年7月16日,公司于第四届董事会第十九次会议审议通过了《关于公司2018年股票期权与限制性股票激励计划(草案)及其摘要的议案》。

12. 2020年8月25日,公司于第五届董事会第七次会议审议通过了《关于公司2018年股票期权与限制性股票激励计划(草案)及其摘要的议案》。

13. 2021年1月22日,公司于第五届董事会第十二次会议审议通过了《关于公司2018年股票期权与限制性股票激励计划(草案)及其摘要的议案》。

14. 2021年3月10日,公司于第五届董事会第十三次会议审议通过了《关于公司2018年股票期权与限制性股票激励计划(草案)及其摘要的议案》。

15. 2021年5月30日,公司于第五届董事会第二十二次会议审议通过了《关于公司2018年股票期权与限制性股票激励计划(草案)及其摘要的议案》。

16. 2021年6月18日,公司于第五届董事会第二十三次会议审议通过了《关于公司2018年股票期权与限制性股票激励计划(草案)及其摘要的议案》。

17. 2021年7月26日,公司于第五届董事会第二十四次会议审议通过了《关于公司2018年股票期权与限制性股票激励计划(草案)及其摘要的议案》。

18. 2021年8月23日,公司于第五届董事会第二十五次会议审议通过了《关于公司2018年股票期权与限制性股票激励计划(草案)及其摘要的议案》。

19. 2021年9月30日,公司于第五届董事会第二十六次会议审议通过了《关于公司2018年股票期权与限制性股票激励计划(草案)及其摘要的议案》。

20. 2021年10月27日,公司于第五届董事会第二十七次会议审议通过了《关于公司2018年股票期权与限制性股票激励计划(草案)及其摘要的议案》。

21. 2021年11月24日,公司于第五届董事会第二十八次会议审议通过了《关于公司2018年股票期权与限制性股票激励计划(草案)及其摘要的议案》。

22. 2021年12月21日,公司于第五届董事会第二十九次会议审议通过了《关于公司2018年股票期权与限制性股票激励计划(草案)及其摘要的议案》。

浙江钺昌科技股份有限公司 2022年半年度报告

本报告摘要摘自2022年半年度报告全文,投资者欲了解详细内容,请仔细阅读2022年半年度报告全文。

1. 经营业绩: 营业收入 9,000.00, 净利润 1,200.00, 净资产 10,000.00。

2. 财务状况: 总资产 15,000.00, 总负债 5,000.00, 所有者权益 10,000.00。

3. 现金流量: 经营活动产生的现金流量净额 1,000.00, 投资活动产生的现金流量净额 -500.00。

4. 分红派息: 报告期内未进行利润分配。

5. 风险提示: 宏观经济波动、行业竞争加剧、原材料价格上涨等。

6. 公司治理: 报告期内公司治理结构完善,内部控制有效。

7. 社会责任: 公司积极履行社会责任,关注员工福利,参与公益活动。

8. 未来展望: 公司将加大研发投入,提升核心竞争力,实现高质量发展。

9. 财务指标: 营业收入同比增长15%,净利润同比增长10%。

10. 关联交易: 报告期内无重大关联交易。

11. 承诺履行: 公司及相关人员均严格履行承诺。

12. 其他事项: 报告期内无其他重大事项。

13. 备查文件: 2022年半年度报告全文。

14. 联系方式: 浙江钺昌科技股份有限公司,地址: 浙江省杭州市西湖区。

15. 公告日期: 2022年6月6日。

16. 公告地点: 上海证券交易所网站及公司官网。

17. 咨询电话: 0571-XXXXXXX。

18. 电子邮箱: zjyc@zjyc.com。

19. 法律意见: 本年度报告符合相关法律法规要求。

20. 审计意见: 会计师事务所出具了标准无保留意见审计报告。

21. 内部控制: 公司内部控制体系健全有效。

22. 其他: 无。