

泰康人寿保险有限责任公司投资连结保险投资账户 2023 年年度报告

第一部分 公司经营状况

泰康人寿保险有限责任公司（简称泰康人寿）是泰康保险集团股份有限公司（简称泰康保险集团）的子公司。泰康人寿注册资本 30 亿元，目前，在全国设有 36 家分公司，覆盖中国大陆所有省级行政单位。

泰康人寿全面拥抱新寿险，坚定做最大绩优高客公司。截至 2023 年 12 月底，公司总资产超 1.4 万亿元，规模保费收入超 2600 亿元，当年累计赔付金额 94.9 亿元，累计赔付 134 万人次。

第二部分 泰康人寿保险有限责任公司投资连结保险 投资账户 2023 年年度报告

一、泰康人寿保险有限责任公司投资连结保险投资账户简介

（一）进取型投资账户

1、账户设立时间：2003 年 1 月 30 日

2、账户特征与投资策略

本投资账户具有高风险收益的特征，适合风险承受能力较强的投资者。

本投资账户采取主动投资的方式，根据经济周期和资本市场运行周期确定大类资产的投资比例和买卖时机，并挑选基金、股票、债券及其它可投资证券，根据账户的投资收益目标和风险承受能力构建投资组合，力争取得超越中国股票市场总体水平的收益。

3、资产配置范围及投资比例限制

本投资账户可投资于下述资产：

流动性资产：主要包括现金、货币市场基金、银行活期存款、银行通知存款、剩余期限不超过 1 年的政府债券、准政府债券、逆回购协议、货币市场类保险资产管理产品以及本投资账户可参与的其他属于此类的工具或产品。

固定收益类资产：主要包括银行存款（包括定期存款、协议存款、同业存单、大额存单等）、债券型基金、固定收益类保险资产管理产品、金融企业（公司）债券、非金融企业（公司）债券和剩余期限在 1 年以上的政府债券、准政府债券以及本投资账户可参与的其他属于此类的工具或产品。

上市权益类资产：主要包括股票、股票型或混合型证券投资基金、权益类或混合类保险资产管理产品以及本投资账户可参与的其他属于此类的工具或产品。

其他金融资产：主要包括商业银行理财产品、银行业金融机构信贷资产支持证券、信托公司集合资金信托计划、资产支持专项计划、保险资产管理公司项目资产支持计划、其他保险资产管理产品，以及其他本投资账户可参与的属于此类的工具或产品。

不动产类资产：主要包括公开募集基础设施证券投资基金、基础设施投资计划、不动产投资计划、不动产类保险资产管理产品及其他不动产相关金融产品等，以及其他本投资账户可参与的属于此类的工具或产品。

本投资账户可参与股指期货、国债期货等金融衍生品交易，根据风险管理的原则，仅限于以套期保值为目的，不得用于投机目的，并按照相关交易场所套期保值管理的有关规定执行。

如未来出现本投资账户可参与投资的其他品种，将在符合相关适用的法律、法规、规章及规定的前提下进行相应的调整，在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围并按相应类型进行管理。

投资于上市权益类资产的比例为账户价值的 60%—100%。

投资于流动性资产、固定收益类资产、不动产类资产及其他金融资产的比例为账户价值的 0%—40%，其中：流动性资产的比例不低于账户价值的 5%。

本投资账户可进行债券正回购，正回购比例不高于账户价值的 100%。

本投资账户建立初期、10 个工作日内赎回比例超过账户价值 10%时、投资账户清算期间，投资账户可以突破上述有关流动性管理的比例限制，但应在 30 个工作日内调整至规定范围内。

4、主要投资风险

本投资账户的投资风险主要是组合资产市场价格波动（股票、基金等）的市场风险，债券利率风险，债券、基础设施投资计划、信托计划、存款等资产的信

用风险，因证券市场交易量不足导致证券不能迅速、低成本地变现的流动性风险。如实施境外投资，还会承担相应的汇率风险以及境外投资风险。在使用股指期货、国债期货进行套期保值时，还会面临期货投资的基差风险、保证金管理风险以及期货交易的流动性风险。

（二）积极成长投资账户

1、账户设立时间：2007 年 7 月 11 日

2、账户特征与投资策略

本投资账户具有高风险收益的特征，适合风险承受能力较强的投资者。

本投资账户通过对宏观经济和 market 发展趋势进行持续、动态的分析与把握，合理配置账户资金至股票、基金、债券和流动性资产等资产类别，总体上偏重权益类资产的投资与配置，并实施主动管理，为客户争取优异的投资业绩，分享中国经济成长与资本市场发展的成果。

3、资产配置范围及投资比例限制

本投资账户可投资于下述资产：

流动性资产：主要包括现金、货币市场基金、银行活期存款、银行通知存款、剩余期限不超过 1 年的政府债券、准政府债券、逆回购协议、货币市场类保险资产管理产品以及本投资账户可参与的其他属于此类的工具或产品。

固定收益类资产：主要包括银行存款（包括定期存款、协议存款、同业存单、大额存单等）、债券型基金、固定收益类保险资产管理产品、金融企业（公司）债券、非金融企业（公司）债券和剩余期限在 1 年以上的政府债券、准政府债券以及本投资账户可参与的其他属于此类的工具或产品。

上市权益类资产：主要包括股票、股票型或混合型证券投资基金、权益类或混合类保险资产管理产品以及本投资账户可参与的其他属于此类的工具或产品。

其他金融资产：主要包括商业银行理财产品、银行业金融机构信贷资产支持证券、信托公司集合资金信托计划、资产支持专项计划、保险资产管理公司项目资产支持计划、其他保险资产管理产品，以及其他本投资账户可参与的属于此类的工具或产品。

不动产类资产：主要包括公开募集基础设施证券投资基金、基础设施投资计划、不动产投资计划、不动产类保险资产管理产品及其他不动产相关金融产品等，

以及其他本投资账户可参与的属于此类的工具或产品。

本投资账户可参与股指期货、国债期货等金融衍生品交易，根据风险管理的原则，仅限于以套期保值为目的，不得用于投机目的，并按照相关交易所套期保值管理的有关规定执行。

如未来出现本投资账户可参与投资的其他品种，将在符合相关适用的法律、法规、规章及规定的前提下进行相应的调整，在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围并按相应类型进行管理。

投资于上市权益类资产的比例为账户价值的 20%—100%。

投资于流动性资产、固定收益类资产、不动产类资产及其他金融资产的比例为账户价值的 0%—60%，其中：流动性资产的比例不低于账户价值的 5%，投资于不动产类资产及其他金融资产的比例不高于账户价值的 30%。

本投资账户可进行债券正回购，正回购比例不高于账户价值的 100%。

本投资账户建立初期、10 个工作日内赎回比例超过账户价值 10%时、投资账户清算期间，投资账户可以突破上述有关流动性管理的比例限制，但应在 30 个工作日内调整至规定范围内。

4、主要投资风险

本投资账户的投资风险主要是组合资产市场价格波动（股票、基金等）的市场风险，债券利率风险，债券、基础设施投资计划、信托计划、存款等资产的信用风险，因证券市场交易量不足导致证券不能迅速、低成本地变现的流动性风险。如实施境外投资，还会承担相应的汇率风险以及境外投资风险。在使用股指期货、国债期货进行套期保值时，还会面临期货投资的基差风险、保证金管理风险以及期货交易的流动性风险。

（三）基金精选投资账户

1、账户设立时间：2007 年 7 月 11 日

2、账户特征与投资策略

本投资账户具有较高风险收益的特征，适合风险承受能力较强的投资者。

本投资账户凭借账户受托投资管理机构在基金投资方面完整、先进的评价模型和丰富的投资经验，按照自下而上的方法精选管理规范、投资实力较强的基金公司旗下业绩稳定且持续性较强的优势偏股型基金品种，力争实现超越基金行业

平均水平之上的收益。此外，适当把握资本市场可能存在的其他交易性投资机会，增强账户整体投资业绩。

3、资产配置范围及投资比例限制

本投资账户可投资于下述资产：

流动性资产：主要包括现金、货币市场基金、银行活期存款、银行通知存款、剩余期限不超过 1 年的政府债券、准政府债券、逆回购协议、货币市场类保险资产管理产品以及本投资账户可参与的其他属于此类的工具或产品。

固定收益类资产：主要包括银行存款（包括定期存款、协议存款、同业存单、大额存单等）、债券型基金、固定收益类保险资产管理产品、金融企业（公司）债券、非金融企业（公司）债券和剩余期限在 1 年以上的政府债券、准政府债券以及本投资账户可参与的其他属于此类的工具或产品。

上市权益类资产：主要包括股票型或混合型证券投资基金、股票、权益类或混合类保险资产管理产品以及本投资账户可参与的其他属于此类的工具或产品。

其他金融资产：主要包括在银行间市场或者证券交易所市场等经国务院同意设立的交易市场交易的银行业金融机构信贷资产支持证券、资产支持专项计划，以及其他本投资账户可参与的属于此类的工具或产品。

不动产类资产：主要包括公开募集基础设施证券投资基金以及其他本投资账户可参与的属于此类的工具或产品。

本投资账户可参与股指期货、国债期货等金融衍生品交易，根据风险管理的原则，仅限于以套期保值为目的，不得用于投机目的，并按照相关交易所套期保值管理的有关规定执行。

如未来出现本投资账户可参与投资的其他品种，将在符合相关适用的法律、法规、规章及规定的前提下进行相应的调整，在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围并按相应类型进行管理。

投资于上市权益类资产的比例为账户价值的 30%—95%。

投资于流动性资产、固定收益类资产、不动产类资产及其他金融资产的比例为账户价值的 0%—65%，其中：流动性资产的比例不低于账户价值的 5%，投资于不动产类资产及其他金融资产的比例不高于账户价值的 30%。

本投资账户可进行债券正回购，正回购比例不高于账户价值的 100%。

本投资账户建立初期、10个工作日内赎回比例超过账户价值10%时、投资账户清算期间，投资账户可以突破上述有关流动性管理的比例限制，但应在30个工作日内调整至规定范围内。

4、主要投资风险

本投资账户的投资风险主要是组合资产市场价格波动（股票、基金等）的市场风险，债券利率风险，债券、存款等资产的信用风险，因证券市场交易量不足导致证券不能迅速、低成本地变现的流动性风险。如实施境外投资，还会承担相应的汇率风险以及境外投资风险。在使用股指期货、国债期货进行套期保值时，还会面临期货投资的基差风险、保证金管理风险以及期货交易的流动性风险。

（四）优选成长投资账户

1、账户设立时间：2011年1月4日

2、账户特征与投资策略

本投资账户具有高风险收益的特征，适合风险承受能力较强的投资者。

本投资账户管理人结合宏观经济和 market 发展趋势，合理配置股票、基金、债券等各类资产，总体上偏重于权益类资产的投资，以自下而上的精选证券策略为核心，对企业及其发展环境的深入分析，优选并挖掘能抵御多重经济波动，盈利能力持续增长，具有长期竞争力的成长型企业和他们被市场低估时产生的投资机会，通过投资具有持续盈利增长能力和长期投资价值的优质成长型企业，为投资人实现账户资产的长期增值。

3、资产配置范围及投资比例限制

本投资账户可投资于下述资产：

流动性资产：主要包括现金、货币市场基金、银行活期存款、银行通知存款、剩余期限不超过1年的政府债券、准政府债券、逆回购协议、货币市场类保险资产管理产品以及本投资账户可参与的其他属于此类的工具或产品。

固定收益类资产：主要包括银行存款（包括定期存款、协议存款、同业存单、大额存单等）、债券型基金、固定收益类保险资产管理产品、金融企业（公司）债券、非金融企业（公司）债券和剩余期限在1年以上的政府债券、准政府债券以及本投资账户可参与的其他属于此类的工具或产品。

权益类资产：主要包括股票、股票型或混合型证券投资基金、权益类或混合

类保险资产管理产品以及本投资账户可参与的其他权益类工具或产品。

其他金融资产：主要包括银行业金融机构信贷资产支持证券、证券公司专项资产管理计划，以及本投资账户可参与的其他属于此类的工具或产品。

不动产类资产：主要包括公开募集基础设施证券投资基金以及本投资账户可参与的其他属于此类的工具或产品。

本投资账户不得投资于非标准化债权类资产。

本投资账户可参与股指期货、国债期货等金融衍生品交易，根据风险管理的原则，仅限于以套期保值为目的，不得用于投机目的，并按照相关交易场所套期保值管理的有关规定执行。

如未来出现本投资账户可参与投资的其他标准化资产，将在符合相关适用的法律、法规、规章及规定的前提下进行相应的调整，在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围并按相应类型进行管理。

投资于权益类资产的比例为 50%—100%。

投资于流动性资产、固定收益类资产、不动产类资产及其他金融资产的比例为 0%—60%，其中：流动性资产的比例不低于账户价值的 5%。

本投资账户可进行债券正回购，正回购比例不高于账户价值的 100%。

本投资账户建立初期、10 个工作日内赎回比例超过账户价值 10%时、投资账户清算期间，投资账户可以突破上述有关流动性管理的比例限制，但应在 30 个工作日内调整至规定范围内。

4、主要投资风险

本投资账户的投资风险主要是组合资产市场价格波动（股票、基金等）的市场风险，债券利率风险，债券、存款等资产的信用风险，以及因证券市场交易量不足导致证券不能迅速、低成本地变现的流动性风险。如实施境外投资，还会承担相应的汇率风险以及境外投资风险。如涉及使用股指期货、国债期货进行套期保值时，还会面临期货投资的基差风险、保证金管理风险以及期货交易的流动性风险。

（五）创新动力投资账户

1、账户设立时间：2012 年 11 月 16 日

2、账户特征与投资策略

本投资账户具有高风险收益的特征，适合风险承受能力较强的投资者。

本投资账户依托中国宏观经济转型的大背景，着重关注主导经济创新与转型的新兴行业、新科技行业和新能源行业等板块，精选创新能力强、具有竞争力比较优势的行业龙头股票，同时关注投资标的盈利性与成长性，兼顾其他具有投资价值的股票。配置策略总体上以权益类投资为主，辅以固定收益类投资，充分分享中国经济转型与发展中不断涌现出的机会，为客户争取良好的资产增值机会。

3、资产配置范围及投资比例限制

本投资账户可投资于下述资产：

流动性资产：主要包括现金、货币市场基金、银行活期存款、银行通知存款、剩余期限不超过 1 年的政府债券、准政府债券、逆回购协议、货币市场类保险资产管理产品以及本投资账户可参与的其他属于此类的工具或产品。

固定收益类资产：境内品种主要包括银行存款（包括定期存款、协议存款、同业存单、大额存单等）、债券型基金、固定收益类保险资产管理产品、金融企业（公司）债券、非金融企业（公司）债券和剩余期限在 1 年以上的政府债券、准政府债券，境外品种主要包括香港主板市场上市公司以及大型国有企业在港公开发行的、且债项评级获得国际公认评级机构评定的 **BBB 级**或者相当于 **BBB 级**以上长期信用级别的债券和可转换债券，以及本投资账户可参与的其他属于此类的工具或产品。

上市权益类资产：境内品种主要包括股票、股票型或混合型证券投资基金、权益类或混合类保险资产管理产品，境外品种主要包括香港市场公开发行并在主板上市的股票，以及本投资账户可参与的其他属于此类的工具或产品。

其他金融资产：主要包括在银行间市场或者证券交易所市场等经国务院同意设立的交易市场交易的银行业金融机构信贷资产支持证券、资产支持专项计划，以及其他本投资账户可参与的属于此类的工具或产品。

不动产类资产：主要包括公开募集基础设施证券投资基金以及其他本投资账户可参与的属于此类的工具或产品。本投资账户可参与股指期货、国债期货等金融衍生品交易，根据风险管理的原则，仅限于以套期保值为目的，不得用于投机目的，并按照相关交易场所套期保值管理的有关规定执行。

如未来出现本投资账户可参与投资的其他品种，将在符合相关适用的法律、

法规、规章及规定的前提下进行相应的调整，在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围并按相应类型进行管理。

投资于上市权益类资产的比例为账户价值的 50%—100%。

投资于流动性资产、固定收益类资产、不动产类资产及其他金融资产的比例为账户价值的 0%—50%，其中：流动性资产的比例不低于账户价值的 5%。投资于股票定向增发的比例不高于账户价值的 40%。

本投资账户境外投资的额度限定在投资管理人总额度范围之内，与投资管理人其他境外投资合并计算。

本投资账户可进行债券正回购，正回购比例不高于账户价值的 100%。

本投资账户建立初期、10 个工作日内赎回比例超过账户价值 10%时、投资账户清算期间，投资账户可以突破上述有关流动性管理的比例限制，但应在 30 个工作日内调整至规定范围内。

4、主要投资风险

本投资账户的投资风险主要是组合资产市场价格波动（股票、基金等）的市场风险，债券利率风险，债券、存款等资产的信用风险，因证券市场交易量不足导致证券不能迅速、低成本地变现的流动性风险。如实施境外投资，还会承担相应的汇率风险以及境外投资风险。在使用股指期货、国债期货进行套期保值时，还会面临期货投资的基差风险、保证金管理风险以及期货交易的流动性风险。

（六）平衡配置投资账户

1、账户设立时间：2007 年 7 月 11 日

2、账户特征与投资策略

本投资账户具有中等风险收益的特征，适合中等风险偏好的投资者。

本投资账户较为均衡的投资于权益类资产和固定收益资产，以获取比较稳健的账户资产增长和一定程度的参与股票市场成长的机会；同时结合对宏观经济、财政政策、货币政策的研究预测与对证券市场趋势的研究判断，动态调整各类资产的配置比例，适时操作，控制风险，保持账户平稳增值，争取各市场上超额收益的机会。

3、资产配置范围及投资比例限制

本投资账户可投资于下述资产：

流动性资产：主要包括现金、货币市场基金、银行活期存款、银行通知存款、剩余期限不超过 1 年的政府债券、准政府债券、逆回购协议、货币市场类保险资产管理产品以及本投资账户可参与的其他属于此类的工具或产品。

固定收益类资产：主要包括银行存款（包括定期存款、协议存款、同业存单、大额存单等）、债券型基金、固定收益类保险资产管理产品、金融企业（公司）债券、非金融企业（公司）债券和剩余期限在 1 年以上的政府债券、准政府债券以及本投资账户可参与的其他属于此类的工具或产品。

上市权益类资产：主要包括股票、股票型或混合型证券投资基金、权益类或混合类保险资产管理产品以及本投资账户可参与的其他属于此类的工具或产品。

其他金融资产：主要包括商业银行理财产品、银行业金融机构信贷资产支持证券、信托公司集合资金信托计划、资产支持专项计划、保险资产管理公司项目资产支持计划、其他保险资产管理产品，以及其他本投资账户可参与的属于此类的工具或产品。

不动产类资产：主要包括公开募集基础设施证券投资基金、基础设施投资计划、不动产投资计划、不动产类保险资产管理产品及其他不动产相关金融产品等，以及其他本投资账户可参与的属于此类的工具或产品。

本投资账户可参与股指期货、国债期货等金融衍生品交易，根据风险管理的原则，仅限于以套期保值为目的，不得用于投机目的，并按照相关交易所套期保值管理的有关规定执行。

如未来出现本投资账户可参与投资的其他品种，将在符合相关适用的法律、法规、规章及规定的前提下进行相应的调整，在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围并按相应类型进行管理。

投资于上市权益类资产的比例为账户价值的 0%—75%。

投资于流动性资产、固定收益类资产、不动产类资产及其他金融资产的比例为账户价值的 0%—80%，其中：流动性资产的比例不低于账户价值的 5%，投资于不动产类资产及其他金融资产的比例不高于账户价值的 75%、且单一项目的投资余额不得超过账户价值的 50%。

本投资账户可进行债券正回购，正回购比例不高于账户价值的 100%。

本投资账户建立初期、10 个工作日内赎回比例超过账户价值 10%时、投资

账户清算期间，投资账户可以突破上述有关流动性管理的比例限制，但应在 30 个工作日内调整至规定范围内。

4、主要投资风险

本投资账户的投资风险主要是组合资产市场价格波动（股票、基金等）的市场风险，债券利率风险，债券、基础设施投资计划、信托计划、存款等资产的信用风险，因证券市场交易量不足导致证券不能迅速、低成本地变现的流动性风险。如实施境外投资，还会承担相应的汇率风险以及境外投资风险。在使用股指期货、国债期货进行套期保值时，还会面临期货投资的基差风险、保证金管理风险以及期货交易的流动性风险。

（七）五年保证投资账户

1、账户设立时间： 2002 年 11 月 29 日

2、投资目标

本账户的投资目标是在保证最低收益率，降低客户投资风险的基础上，超越同期国债的收益率。

3、投资范围

本账户主要投资于监管机关许可的货币市场和债券市场工具、银行大额协议存款等；少量投资于股票市场，包括证券投资基金以及监管部门允许的直接股票投资和未来可能开放的其他权益型证券。本账户投资受到如下规则限制：本账户所投资的企业债的信用等级不得低于 AA+；本账户可以根据市场状况调整投资于证券投资基金、直接股票投资或未来可能开放的其他权益型证券中资金的比例。

4、投资策略

通过分析宏观经济、金融环境，预测利率变动趋势，评估短期投资工具和长期债券投资工具、证券投资基金等的收益和风险，建立符合投资目标定义的投资组合；发挥寿险公司可以进入多种金融市场的优势，寻找市场存在的套利机会，扩大投资收益；发挥寿险公司积聚大规模资金进行集合投资的规模优势，节约投资成本，提高账户的净投资收益。本账户主要投资于银行大额协议存款和国债、政策性金融债等，通过上述投资组合，力争投资收益稳定在保底收益之上。同时，账户以风险可控为限，投资于股票市场（包括证券投资基金以及监管部门允许的直接股票投资或其他投资方式），以追求额外的资本增值。

5、投资风险

本账户的主要风险包括：（1）利率波动以及利率结构变动的风险：利率波动会导致账户中资产价值的波动，利率结构变动会影响套利模型的有效性；（2）账户管理人投资判断失误会影响账户的资产价值；（3）账户中所持有证券和银行存款的特有风险，如信用风险等。

（五年定期保证收益账户是供放心理财投资连结保险（养老金 A）的客户选择的投资连结账户，放心理财投资连结保险（养老金 A）已于 2005 年 5 月 1 日起停止销售。）

（八）稳健收益投资账户

1、账户设立时间：2007 年 7 月 11 日

2、账户特征与投资策略

本投资账户具有中低风险收益的特征，适合中低风险偏好的投资者。

本投资账户的投资策略是以债券市场投资收益为基础，把握新品种、新业务和新股申购等带来的套利机会积极操作争取获得超额收益。本投资账户的组合管理方法和标准主要是根据宏观经济运行状况、货币政策走势及利率走势的综合判断，在注重投资账户本金安全和风险控制的基础上，采取积极的固定收益操作，通过调整组合久期等方法，实施积极的账户管理；同时充分运用新股申购等各种策略提升组合的持有期收益率，力争实现账户资产的长期稳定增值。

3、资产配置范围及投资比例限制

本投资账户可投资于下述资产：

流动性资产：主要包括现金、货币市场基金、银行活期存款、银行通知存款、剩余期限不超过 1 年的政府债券、准政府债券、逆回购协议、货币市场类保险资产管理产品以及本投资账户可参与的其他属于此类的工具或产品。

固定收益类资产：主要包括银行存款（包括定期存款、协议存款、同业存单、大额存单等）、债券型基金、固定收益类保险资产管理产品、金融企业（公司）债券、非金融企业（公司）债券和剩余期限在 1 年以上的政府债券、准政府债券以及本投资账户可参与的其他属于此类的工具或产品。

上市权益类资产：主要包括股票、股票型或混合型证券投资基金、权益类或混合类保险资产管理产品以及本投资账户可参与的其他属于此类的工具或产品。

其他金融资产：主要包括商业银行理财产品、银行业金融机构信贷资产支持证券、信托公司集合资金信托计划、资产支持专项计划、保险资产管理公司项目资产支持计划、其他保险资产管理产品，以及其他本投资账户可参与的属于此类的工具或产品。

不动产类资产：主要包括公开募集基础设施证券投资基金、基础设施投资计划、不动产投资计划、不动产类保险资产管理产品及其他不动产相关金融产品等，以及其他本投资账户可参与的属于此类的工具或产品。

本投资账户可参与股指期货、国债期货等金融衍生品交易，根据风险管理的原则，仅限于以套期保值为目的，不得用于投机目的，并按照相关交易所套期保值管理的有关规定执行。

如未来出现本投资账户可参与投资的其他品种，将在符合相关适用的法律、法规、规章及规定的前提下进行相应的调整，在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围并按相应类型进行管理。

投资于上市权益类资产的比例为账户价值的 0%—20%。

投资于流动性资产、固定收益类资产、不动产类资产及其他金融资产的比例为账户价值的 60%—100%，其中：流动性资产的比例不低于账户价值的 5%，投资于不动产类资产及其他金融资产的比例不高于账户价值的 75%、且单一项目的投资余额不得超过账户价值的 50%。

本投资账户可进行债券正回购，正回购比例不高于账户价值的 100%。

本投资账户建立初期、10 个工作日内赎回比例超过账户价值 10%时、投资账户清算期间，投资账户可以突破上述有关流动性管理的比例限制，但应在 30 个工作日内调整至规定范围内。

4、主要投资风险

本投资账户的投资风险主要是组合资产市场价格波动（股票、基金等）的市场风险，债券利率风险，债券、基础设施投资计划、信托计划、存款等资产的信用风险，因证券市场交易量不足导致证券不能迅速、低成本地变现的流动性风险。如实施境外投资，还会承担相应的汇率风险以及境外投资风险。在使用股指期货、国债期货进行套期保值时，还会面临期货投资的基差风险、保证金管理风险以及期货交易的流动性风险。

（九）开泰稳利精选投资账户

1、账户设立时间：2011 年 3 月 28 日

2、账户特征与投资策略

本投资账户具有中等风险收益特征，适合中等风险偏好的投资者。

本投资账户的投资策略包括：大类资产配置。在风险可控的基础上，投资管理人通过较高比例配置固定收益类资产并择机参与权益类资产投资，力争实现资产的长期增值。精选行业。投资管理人将根据各行业所处生命周期、行业竞争结构、行业景气度变动趋势等因素，对各行业的投资价值进行综合分析，挑选优势行业和景气行业，进行重点投资。精选资产。在精选投资行业的基础上，投资管理人将精心筛选能带来稳定投资收益的投资资产。

3、资产配置范围及投资比例限制

本投资账户主要投资于固定收益类资产，还可以投资流动性资产、权益类资产、不动产类资产和其他金融资产。

权益类资产：主要包括股票、股票型或混合型证券投资基金、权益类或混合类保险资产管理产品以及本投资账户可参与的其他属于此类的工具或产品。

流动性资产：主要包括现金、货币市场基金、银行活期存款、银行通知存款、货币市场类保险资产管理产品和剩余期限不超过 1 年的政府债券、准政府债券、逆回购协议以及本投资账户可参与的其他属于此类的工具或产品。

固定收益类资产：主要包括银行存款（包括定期存款、协议存款、同业存单、大额存单等）、债券型基金、固定收益类保险资产管理产品、金融企业（公司）债券、非金融企业（公司）债券和剩余期限在 1 年以上的政府债券、准政府债券以及本投资账户可参与的其他属于此类的工具或产品。

不动产类资产：主要包括基础设施投资计划、不动产投资计划及其他不动产相关金融产品等,以及本账户可参与的其他属于此类的工具或产品。

其他金融资产：主要包括商业银行理财产品、银行业金融机构信贷资产支持证券、信托公司集合资金信托计划、证券公司专项资产管理计划、保险资产管理公司项目资产支持计划、其他保险资产管理产品，以及其他本账户可参与的属于此类的工具或产品。

本账户投资的基础设施投资计划、不动产相关金融产品、其他金融资产的基

础资产均符合相关法律法规的投资范围。

本投资账户可参与股指期货交易，根据风险管理的原则，仅限于以套期保值为目的，不得用于投机目的，并按照中国金融期货交易所套期保值管理的有关规定执行。如依据法律法规本账户可参与国债期货等金融工具投资的，后续可以将其纳入投资范围并按相应资产类别进行管理。如后续参与国债期货投资，仅限于对冲或规避风险，不得用于投机目的。

如未来出现本账户可参与投资的其他品种，将在符合相关适用的法律、法规、规章及规定的前提下进行相应的调整，在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围并按相应类型进行管理。

投资于权益类资产的比例不高于账户价值的 35%。

投资于流动性资产、固定收益类资产、不动产类资产及其他金融资产的比例不低于账户价值的 50%，其中：流动性资产的比例不低于账户价值的 5%，投资于不动产类资产及其他金融资产的比例不高于账户价值的 30%。

本账户可进行债券正回购，正回购比例不高于账户价值的 100%。

本账户建立初期、10 个工作日内赎回比例超过账户价值 10%时、投资账户清算期间，投资账户可以突破上述有关流动性管理的比例限制，但应在 30 个工作日内调整至规定范围内。

4、主要投资风险

本投资账户的投资风险主要是组合资产市场价格波动（股票、股票型基金等）的市场风险，债券利率风险，债券、基础设施投资计划、信托计划、存款等资产的信用风险，以及因证券市场交易量不足导致证券不能迅速、低成本地变现的流动性风险。如实施境外投资，还会承担相应的汇率风险以及境外投资风险。在使用股指期货、国债期货进行套期保值时，还会面临期货投资的基差风险、保证金管理风险以及期货交易的流动性风险。

（十）行业配置投资账户

1、账户设立时间：2017 年 6 月 12 日

2、账户特征与投资策略

本账户具有高风险收益的特征，适合风险承受能力较强的投资者。本账户采用团队协作的模式，实现对各个行业组的有效覆盖，打造深度式、专业化的投资

模式。账户聚焦产业逻辑，深刻把握产业变迁、景气波动带来的投资机会，并通过架构设计来强化组合的有效性 & 风险控制，追求产品资产的长期稳定可持续增长。

3、资产配置范围及投资比例限制

本投资账户主要投资于上市权益类资产，还可以投资流动性资产、固定收益类资产、基础设施投资计划、不动产相关金融产品、其他金融资产等法律法规允许或监管部门批准的其它投资品种和产品。

上市权益类资产包括股票、股票型基金、混合型基金、权益类保险资产管理产品，以及其他经中国保监会认定属于此类的工具或产品。流动性资产包括现金、货币市场基金、银行活期存款、银行通知存款、货币市场类保险资产管理产品和剩余期限不超过 1 年的政府债券、准政府债券、逆回购协议，以及其他经中国保监会认定属于此类的工具或产品。固定收益类资产包括银行存款（包括定期存款、协议存款、同业存单等）、债券型基金、固定收益类保险资产管理产品、金融企业（公司）债券、非金融企业（公司）债券和剩余期限在 1 年以上的政府债券、准政府债券，以及其他经中国保监会认定属于此类的工具或产品。其他金融资产包括商业银行理财产品、银行业金融机构信贷资产支持证券、信托公司集合资金信托计划、证券公司专项资产管理计划、保险资产管理公司项目资产支持计划、其他保险资产管理产品，以及其他经中国保监会认定属于此类的工具或产品。本账户投资的基础设施投资计划、不动产相关金融产品、其他金融资产的基础资产均符合相关法律法规以及监管部门批准的投资范围。

本投资账户可以进行正回购操作。

本投资账户可参与股指期货交易，根据风险管理的原则，仅限于以套期保值为目的，并按照中国金融期货交易所套期保值管理的有关规定执行。

投资比例限制：投资于权益类资产的比例为账户资产的 60%-95%。投资于流动性资产、固定收益类资产、基础设施投资计划、不动产相关金融产品、其他金融资产等资产的比例为账户资产的 5%-40%，其中流动性资产的投资比例不低于账户资产 5%。

4、主要投资风险

本账户的投资风险主要是上市权益类资产（股票、股票型基金等）的市场风

险，此外，还包括债券利率风险，债券、基础设施投资计划、信托计划、存款等资产的信用风险以及因证券市场交易量不足导致证券不能迅速、低成本地变现的流动性风险。如实施境外投资，还会承担相应的汇率风险以及境外投资风险。

（十一）沪港深精选投资账户

1、账户设立时间：2017 年 11 月 13 日

2、账户特征与投资策略

本账户具有高风险收益的特征，适合风险承受能力较强的投资者。本账户投资识别并坚守中长期大趋势，致力于挖掘处于合理价位的优质企业，专注寻找能够持续地为客户创造独特价值的公司；通过对宏观经济的深刻理解，灵活把握短中期周期波动带来的均值回归机会并有效管理风险。

3、资产配置范围及投资比例限制

本投资账户主要投资于上市权益类资产，还可以投资流动性资产、固定收益类资产、基础设施投资计划、不动产相关金融产品、其他金融资产等法律法规允许或监管部门批准的其它投资品种和产品。

上市权益类资产：主要包括国内依法上市发行的股票、沪港股票市场交易互联互通机制及深港股票市场交易互联互通机制允许买卖的规定范围内的香港联合交易所上市的股票（以下简称“港股通标的”）、股票型或混合型证券投资基金、权益类或混合类保险资产管理产品以及法律法规允许或监管部门批准的其他权益类资产和产品。

流动性资产：主要包括现金、货币市场基金、银行活期存款、银行通知存款、货币市场类保险资产管理产品和剩余期限不超过 1 年的政府债券、准政府债券、逆回购协议，以及其他经中国保监会认定属于此类的工具或产品。

固定收益类资产：主要包括银行存款（包括定期存款、协议存款、同业存单等）、债券型基金、固定收益类保险资产管理产品、金融企业（公司）债券、非金融企业（公司）债券和剩余期限在 1 年以上的政府债券、准政府债券，以及其他经中国保监会认定属于此类的工具或产品。

不动产类资产：主要包括基础设施投资计划、不动产投资计划、不动产类保险资产管理产品及其他不动产相关金融产品等，以及其他经中国保监会认定属于此类的工具或产品。

其他金融资产：主要包括商业银行理财产品、银行业金融机构信贷资产支持证券、信托公司集合资金信托计划、证券公司专项资产管理计划、保险资产管理公司项目资产支持计划、其他保险资产管理产品，以及其他经中国保监会认定属于此类的工具或产品。

本投资账户可参与股指期货交易，根据风险管理的原则，仅限于以套期保值为目的，并按照中国金融期货交易所套期保值管理的有关规定执行。

如法律法规或监管机构以后允许投资其他品种，在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围并按相应类型进行管理，但应于新的投资范围实施前进行披露。

投资比例限制：投资于上市权益类资产的比例为账户价值的 50%-95%，其中投资于港股通标的的股票比例不低于账户价值的 30%。投资于流动性资产的比例不低于账户价值的 5%。投资于不动产类资产以及其他金融资产的比例不超过账户价值的 20%。本账户可进行债券正回购，正回购比例不高于账户价值的 100%。

4、主要投资风险

本账户的投资风险主要是上市权益类资产（股票、股票型基金等）的市场风险，此外还包括债券利率风险，债券、基础设施投资计划、信托计划、存款等资产的信用风险以及因证券市场交易量不足导致证券不能迅速、低成本地变现的流动性风险。因实施境外投资，还会承担相应的汇率风险以及境外投资风险。

（十二）安盈回报投资账户

1、账户设立时间：2017 年 11 月 13 日

2、账户特征与投资策略

本账户具有较高风险收益特征，适合风险承受能力较强的投资者。本账户以基本面研究为基础，以合理价格买入优秀公司的股票，通过构建高品质的权益类资产组合，分享其可持续的盈利增长红利，同时辅以固定收益类资产的投资，追求风险可控前提下的可持续投资回报。

3、资产配置范围及投资比例限制

本投资账户主要投资于上市权益类资产，还可以投资流动性资产、固定收益类资产、基础设施投资计划、不动产相关金融产品、其他金融资产等法律法规允许或监管部门批准的其它投资品种和产品。

上市权益类资产：主要包括股票、股票型或混合型证券投资基金、权益类或混合类保险资产管理产品以及法律法规允许或监管部门批准的其他权益类资产和产品。

流动性资产：主要包括现金、货币市场基金、银行活期存款、银行通知存款、货币市场类保险资产管理产品和剩余期限不超过 1 年的政府债券、准政府债券、逆回购协议，以及其他经中国保监会认定属于此类的工具或产品。

固定收益类资产：主要包括银行存款（包括定期存款、协议存款、同业存单等）、债券型基金、固定收益类保险资产管理产品、金融企业（公司）债券、非金融企业（公司）债券和剩余期限在 1 年以上的政府债券、准政府债券、以及其他经中国保监会认定属于此类的工具或产品。

不动产类资产：主要包括基础设施投资计划、不动产投资计划、不动产类保险资产管理产品及其他不动产相关金融产品等,以及其他经中国保监会认定属于此类的工具或产品。

其他金融资产：主要包括商业银行理财产品、银行业金融机构信贷资产支持证券、信托公司集合资金信托计划、证券公司专项资产管理计划、保险资产管理公司项目资产支持计划、其他保险资产管理产品，以及其他经中国保监会认定属于此类的工具或产品。

本投资账户可参与股指期货交易，根据风险管理的原则，仅限于以套期保值为目的，并按照中国金融期货交易所套期保值管理的有关规定执行。

如法律法规或监管机构以后允许投资其他品种，在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围并按相应类型进行管理，但应于新的投资范围实施前进行披露。

投资比例限制：投资于上市权益类资产的比例为账户价值的 50%-95%。投资于流动性资产的比例不低于账户价值的 5%。投资于不动产类资产及其他金融资产的比例不高于账户价值的 20%。本产品可进行债券正回购，正回购比例不得超过账户价值的 100%。

4、主要投资风险

本账户的投资风险主要是上市权益类资产（股票、股票型基金等）的市场风险，此外还包括债券利率风险，债券、基础设施投资计划、信托计划、存款等资产的信用风险以及因证券市场交易量不足导致证券不能迅速、低成本地变现的流

动性风险。如实施境外投资，还会承担相应的汇率风险以及境外投资风险。

（十三）多策略优选投资账户

1、账户设立时间：2017 年 11 月 13 日

2、账户特征与投资策略

本账户具有较高风险收益特征，适合风险承受能力较强的投资者。本账户通过深入认知并甄选有清晰商业逻辑和公司价值的公司个股，作为构建组合的基础。通过对股价驱动因素的分析尽可能把握能够增强组合超额收益的因素，保持投资组合在行业、风格上的均衡，并灵活操作，适度逆向。

3、资产配置范围及投资比例限制

本投资账户主要投资于上市权益类资产，还可以投资流动性资产、固定收益类资产、基础设施投资计划、不动产相关金融产品、其他金融资产等法律法规允许或监管部门批准的其它投资品种和产品。

上市权益类资产：主要包括股票、股票型或混合型证券投资基金、权益类或混合类保险资产管理产品以及法律法规允许或监管部门批准的其他权益类资产和产品。

流动性资产：主要包括现金、货币市场基金、银行活期存款、银行通知存款、货币市场类保险资产管理产品和剩余期限不超过 1 年的政府债券、准政府债券、逆回购协议，以及其他经中国保监会认定属于此类的工具或产品。

固定收益类资产：主要包括银行存款（包括定期存款、协议存款、同业存单等）、债券型基金、固定收益类保险资产管理产品、可转换债券（可交换债券）、金融企业（公司）债券、非金融企业（公司）债券和剩余期限在 1 年以上的政府债券、准政府债券、以及其他经中国保监会认定属于此类的工具或产品。

不动产类资产：主要包括基础设施投资计划、不动产投资计划、不动产类保险资产管理产品及其他不动产相关金融产品等,以及其他经中国保监会认定属于此类的工具或产品。

其他金融资产：主要包括商业银行理财产品、银行业金融机构信贷资产支持证券、信托公司集合资金信托计划、证券公司专项资产管理计划、保险资产管理公司项目资产支持计划、其他保险资产管理产品，以及其他经中国保监会认定属于此类的工具或产品。

本投资账户可参与股指期货交易，根据风险管理的原则，仅限于以套期保值为目的，并按照中国金融期货交易所套期保值管理的有关规定执行。

如法律法规或监管机构以后允许投资其他品种，在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围并按相应类型进行管理，但应于新的投资范围实施前进行披露。

投资比例限制：投资于上市权益类资产的比例为账户价值的 60%-95%。投资于流动性资产的比例不低于账户价值的 5%。投资于不动产类资产及其他金融资产的比例不高于账户价值的 20%。本账户可进行债券正回购，正回购比例不得超过账户价值的 100%。

4、主要投资风险

本账户的投资风险主要是上市权益类资产（股票、股票型基金等）的市场风险，此外还包括债券利率风险，债券、基础设施投资计划、信托计划、存款等资产的信用风险以及因证券市场交易量不足导致证券不能迅速、低成本地变现的流动性风险。如实施境外投资，还会承担相应的汇率风险以及境外投资风险。

（十四）开泰宏利投资账户

1、账户设立时间：2017 年 11 月 13 日

2、账户特征与投资策略

本账户是偏债混合型投资账户，具有中低风险收益的特征，适合中低风险偏好的投资者。本账户投资策略上兼顾债券市场和股票市场。债券投资方面，注重债券的票息收益，并适当配置其他金融资产提升组合静态收益，再结合积极主动操作把握债券市场的阶段性投资机会；权益投资方面，运用“自上而下”和“自下而上”相结合的选股方法，投资于具有良好成长性和核心竞争优势、经营稳健、投资价值的上市公司股票，同时积极把握新品种、新业务等带来的超额收益。

3、资产配置范围及投资比例限制

本投资账户主要投资于固定收益类资产，还可以投资流动性资产、上市权益类资产、基础设施投资计划、不动产相关金融产品、其他金融资产等法律法规允许或监管部门批准的其它投资品种和产品。

上市权益类资产：主要包括股票、股票型或混合型证券投资基金、权益类或混合类保险资产管理产品以及法律法规允许或监管部门批准的其他权益类资产和产品。

流动性资产：主要包括现金、货币市场基金、银行活期存款、银行通知存款、货币市场类保险资产管理产品和剩余期限不超过 1 年的政府债券、准政府债券、逆回购协议，以及其他经中国保监会认定属于此类的工具或产品。

固定收益类资产：主要包括银行存款（包括定期存款、协议存款、同业存单等）、债券型基金、固定收益类保险资产管理产品、可转换债券（可交换债券）、金融企业（公司）债券、非金融企业（公司）债券和剩余期限在 1 年以上的政府债券、准政府债券、以及其他经中国保监会认定属于此类的工具或产品。

不动产类资产：主要包括基础设施投资计划、不动产投资计划、不动产类保险资产管理产品及其他不动产相关金融产品等,以及其他经中国保监会认定属于此类的工具或产品。

其他金融资产：主要包括商业银行理财产品、银行业金融机构信贷资产支持证券、信托公司集合资金信托计划、证券公司专项资产管理计划、保险资产管理公司项目资产支持计划、其他保险资产管理产品，以及其他经中国保监会认定属于此类的工具或产品。

本投资账户可参与股指期货交易，根据风险管理的原则，仅限于以套期保值为目的，并按照中国金融期货交易所套期保值管理的有关规定执行。

如法律法规或监管机构以后允许投资其他品种，在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围并按相应类型进行管理，但应于新的投资范围实施前进行披露。

投资比例限制：投资于上市权益类资产的比例不高于账户价值的 30%。投资于流动性资产、固定收益类资产的比例不低于账户价值的 50%，其中流动性资产的比例不低于账户价值的 5%。投资于不动产类资产及其他金融资产的比例不高于账户价值的 30%。本账户可进行债券正回购，正回购比例不高于账户价值的 100%。

4、主要投资风险

本账户的投资风险主要是组合资产市场价格波动（股票、股票型基金等）的市场风险，此外还包括债券利率风险，债券、基础设施投资计划、信托计划、存款等资产的信用风险以及因证券市场交易量不足导致证券不能迅速、低成本地变现的流动性风险。如实施境外投资，还会承担相应的汇率风险以及境外投资风险。

（十五）稳盈增利投资账户

1、账户设立时间：2017 年 11 月 13 日

2、账户特征与投资策略

本账户具有中低风险收益的特征，适合中低风险承受能力的投资者。本账户在严格控制风险的前提下，获取固定收益组合的稳定收益，追求账户资产的长期稳健增值。

3、资产配置范围及投资比例限制

本投资账户主要投资于流动性资产、固定收益类资产、基础设施投资计划、不动产相关金融产品、其他金融资产等法律法规允许或监管部门批准的其它投资品种和产品。

流动性资产：主要包括现金、货币市场基金、银行活期存款、银行通知存款、货币市场类保险资产管理产品和剩余期限不超过 1 年的政府债券、准政府债券、逆回购协议，以及其他经中国保监会认定属于此类的工具或产品。

固定收益类资产：主要包括银行存款（包括定期存款、协议存款、同业存单等）、债券型基金、固定收益类保险资产管理产品、金融企业（公司）债券、非金融企业（公司）债券和剩余期限在 1 年以上的政府债券、准政府债券，以及其他经中国保监会认定属于此类的工具或产品。

不动产类资产：主要包括基础设施投资计划、不动产投资计划、不动产类保险资产管理产品及其他不动产相关金融产品等,以及其他经中国保监会认定属于此类的工具或产品。

其他金融资产：主要包括商业银行理财产品、银行业金融机构信贷资产支持证券、信托公司集合资金信托计划、证券公司专项资产管理计划、保险资产管理公司项目资产支持计划、其他保险资产管理产品，以及其他经中国保监会认定属于此类的工具或产品。

如法律法规或监管机构以后允许投资其他品种，在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围并按相应类型进行管理，但应于新的投资范围实施前进行披露。

投资比例限制：投资于流动性资产及固定收益类资产的比例不低于账户价值的 80%，其中流动性资产的比例不低于账户价值的 5%。投资于不动产类资产及其他金融资产的比例不高于账户价值的 30%。本账户可进行债券正回购，正回购比例不高于账户价值的 100%。

4、主要投资风险

本账户的投资风险主要是组合资产市场价格波动的市场风险，此外还包括债券利率风险，债券、基础设施投资计划、信托计划、存款等资产的信用风险以及因证券市场交易量不足导致证券不能迅速、低成本地变现的流动性风险。如实施境外投资，还会承担相应的汇率风险以及境外投资风险。

（十六）个税递延投连 A 投资账户

1、账户设立时间：2018 年 6 月 29 日

2、账户特征与投资策略

本投资账户是偏稳健混合型投资账户，具有中等偏低风险收益的特征，适合中等偏低风险偏好的投资者。本投资账户投资策略上以固定收益市场为主，兼顾权益市场。固定收益投资方面，注重债券的票息收益，并适当配置其他金融资产提升组合静态收益，再结合积极主动操作把握债券市场的阶段性投资机会；权益投资方面，运用“自上而下”和“自下而上”相结合的选股方法，投资于拥有良好成长性和核心竞争优势、经营稳健、具备投资价值的上市公司股票，同时积极把握新品种、新业务等带来的超额收益。

3、资产配置范围及投资比例限制

本投资账户投资以固定收益类资产为主，兼顾上市权益类资产，还可以投资流动性资产、不动产类资产、其他金融资产等法律法规允许或监管部门批准的其他投资品种和产品。

上市权益类资产：主要包括股票、股票型或混合型证券投资基金、权益类或混合类保险资产管理产品以及法律法规允许或监管部门批准的其他权益类资产和产品。

流动性资产：主要包括现金、货币市场基金、银行活期存款、银行通知存款、货币市场类保险资产管理产品和剩余期限不超过 1 年的政府债券、准政府债券、逆回购协议，以及其他经监管部门认定属于此类的工具或产品。

固定收益类资产：主要包括银行存款（包括定期存款、协议存款、同业存单等）、债券型基金、固定收益类保险资产管理产品、可转换债券（可交换债券）、金融企业（公司）债券、非金融企业（公司）债券和剩余期限在 1 年以上的政府债券、准政府债券、以及其他经监管部门认定属于此类的工具或产品。

不动产类资产：主要包括基础设施投资计划、不动产投资计划、不动产类保险资产管理产品及其他不动产相关金融产品等,以及其他经监管部门认定属于此类的工具或产品。

其他金融资产：主要包括商业银行理财产品、银行业金融机构信贷资产支持证券、信托公司集合资金信托计划、证券公司专项资产管理计划、保险资产管理公司项目资产支持计划、其他保险资产管理产品，以及其他经监管部门认定属于此类的工具或产品。

本投资账户投资的基础设施投资计划、不动产相关金融产品、其他金融资产的基础资产均符合相关法律法规以及监管部门批准的投资范围。

本投资账户可参与股指期货交易，根据风险管理的原则，仅限于以套期保值为目的，并按照中国金融期货交易所套期保值管理的有关规定执行。

如法律法规或监管机构以后允许投资其他品种，在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围并按相应类型进行管理，但应于新的投资范围实施前进行披露。

投资比例限制：投资于上市权益类资产的比例不高于账户价值的 60%。投资于流动性资产、固定收益类资产、不动产类资产、其他金融资产等资产的比例不低于账户价值的 40%，其中流动性资产的投资比例不低于账户价值的 5%。本投资账户可进行债券正回购，正回购比例不高于账户价值的 100%。

4、主要投资风险

本投资账户的投资风险主要是组合资产市场价格波动(股票、股票型基金等)的市场风险，此外还包括债券利率风险，债券、基础设施投资计划、信托计划、存款等资产的信用风险以及因证券市场交易量不足导致证券不能迅速、低成本地变现的流动性风险。如实施境外投资，还会承担相应的汇率风险以及境外投资风险。

(十七) 悦享配置投资账户

1、账户设立时间：2018 年 12 月 12 日

2、账户特征与投资策略

本投资账户具有中低风险收益的特征，适合中低风险承受能力的投资者。本账户通过使用我司积累多年的 MVPCT 模型，对市场的风险收益状况进行持续的跟踪分析，从宏观经济、估值水平、国家政策、资金面及技术面五个角度全面分

析权益市场并进行量化打分，依据模型评分确定组合的风险水平和相应的投资仓位，并动态调整权益配置以提高投资组合的整体收益水平。本账户的固定收益投资主要采取久期策略、收益率曲线策略、类属配置策略等，并辅以信用策略、回购策略等积极投资策略，在严格控制风险的前提下，获取固定收益组合的稳定收益。

3、资产配置范围及投资比例限制

本投资账户主要投资于固定收益类资产，还可以投资于上市权益类资产、流动性资产、不动产类资产、其他金融资产等法律法规允许或监管部门批准的其它投资品种和产品。

固定收益类资产：主要包括银行存款（包括定期存款、协议存款、同业存单等）、债券型基金、固定收益类保险资产管理产品、金融企业（公司）债券、非金融企业（公司）债券、可转换债券（可交换债券）和剩余期限在 1 年以上的政府债券、准政府债券，以及其他经中国银行保险监督管理委员会认定属于此类的工具或产品。

上市权益类资产：主要包括股票、股票型或混合型证券投资基金、权益类或混合类保险资产管理产品以及法律法规允许或监管部门批准的其他权益类资产和产品。

流动性资产：主要包括现金、货币市场基金、银行活期存款、银行通知存款、货币市场类保险资产管理产品和剩余期限不超过 1 年的政府债券、准政府债券、逆回购协议，以及其他经中国银行保险监督管理委员会认定属于此类的工具或产品。

不动产类资产：主要包括基础设施投资计划、不动产投资计划、不动产类保险资产管理产品及其他不动产相关金融产品等，以及其他经中国银行保险监督管理委员会认定属于此类的工具或产品。

其他金融资产：主要包括商业银行理财产品、银行业金融机构信贷资产支持证券、信托公司集合资金信托计划、证券公司专项资产管理计划、保险资产管理公司项目资产支持计划、其他保险资产管理产品，以及其他经中国银行保险监督管理委员会认定属于此类的工具或产品。

本投资账户可参与股指期货交易，根据风险管理的原则，仅限于以套期保值

为目的，并按照中国金融期货交易所套期保值管理的有关规定执行。

如法律法规或监管机构以后允许投资其他品种，在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围并按相应类型进行管理，但应于新的投资范围实施前进行披露。

投资比例限制：投资于上市权益类资产的比例不高于账户价值的 30%。投资于流动性资产、固定收益类资产的比例不低于账户价值的 50%，其中流动性资产的比例不低于账户价值的 5%。投资于不动产类资产及其他金融资产的比例不高于账户价值的 30%。本账户可进行债券正回购，正回购比例不高于账户价值的 100%。

4、主要投资风险

本账户的投资风险主要是上市权益类资产（股票、股票型基金等）的市场风险，此外还包括债券利率风险，债券、基础设施投资计划、信托计划、存款等资产的信用风险以及因证券市场交易量不足导致证券不能迅速、低成本地变现的流动性风险。因实施境外投资，还会承担相应的汇率风险以及境外投资风险。

（十八）货币避险投资账户

1、账户设立时间：2009 年 12 月 14 日

2、账户特征与投资策略

本投资账户具有低风险收益的特征，适合低风险偏好的投资者。

本投资账户通过优选质地优良、具备高流动性和良好预期收益的货币市场品种，合理安排期限结构，投资组合平均剩余期限不超过 365 天，同时积极把握稳健的票息收益和套利机会，以力争实现账户本金的安全、高流动性和与承担的风险相适应的稳定增值。

3、资产配置范围及投资比例限制

本投资账户可投资于下述资产：

流动性资产：主要包括现金、货币市场基金、银行活期存款、银行通知存款、剩余期限不超过 1 年的政府债券、准政府债券、逆回购协议、货币市场类保险资产管理产品以及本投资账户可参与的其他属于此类的工具或产品。

固定收益类资产：主要包括银行存款（包括定期存款、协议存款、同业存单、大额存单等）、债券型基金、固定收益类保险资产管理产品、金融企业（公司）债券、非金融企业（公司）债券和剩余期限在 1 年以上的政府债券、准政府债

券以及本投资账户可参与的其他属于此类的工具或产品。

如未来出现本投资账户可参与投资的其他品种，将在符合相关适用的法律、法规、规章及规定的前提下进行相应的调整，在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围并按相应类型进行管理。

投资于流动性资产的比例不低于账户价值的 5%。

本投资账户可进行债券正回购，正回购比例不高于账户价值的 100%。

本投资账户建立初期、10 个工作日内赎回比例超过账户价值 10%时、投资账户清算期间，投资账户可以突破上述有关流动性管理的比例限制，但应在 30 个工作日内调整至规定范围内。

4、主要投资风险

本投资账户的投资风险主要是债券等固定收益资产的市场风险和信用风险。

（十九）稳健添利投资账户

1、账户设立时间：2021 年 6 月 21 日

2、账户特征与投资策略

本账户具有中等风险收益的特征，适合中等风险偏好的投资者。本账户将采取相对灵活的投资策略，通过动态调整大类资产配置比例，力争构建收益稳健、流动性良好的资产组合。固定收益投资方面，根据宏观经济分析、货币政策分析、市场供求分析等判断未来利率走势，并充分考虑信用分析、流动性分析等综合因素确定债券组合的类属配置。此外，适当配置其他金融资产提升组合静态收益。权益投资方面，采取自上而下与自下而上相结合的投资策略，通过自上而下的方法锁定中长期产业机会和中期市场结构性机会，结合自下而上的方法精选优质和弹性个股，发现价值被低估的资产和市场投资机会，力争为账户获取超额收益。

3、资产配置范围及投资比例限制

本投资账户主要投资于固定收益类资产，还可以投资流动性资产、上市权益类资产、基础设施投资计划、不动产相关金融产品、其他金融资产等在符合相关适用的法律、法规、规章及规定的前提下允许投资的其它品种和产品。

上市权益类资产：主要包括股票、股票型或混合型证券投资基金、权益类或混合类保险资产管理产品以及法律法规允许本账户参与的其他权益类工具或产品。

流动性资产：主要包括现金、货币市场基金、银行活期存款、银行通知存款、货币市场类保险资产管理产品和剩余期限不超过 1 年的政府债券、准政府债券、逆回购协议以及本账户可参与的其他属于此类的工具或产品。

固定收益类资产：主要包括银行存款（包括定期存款、协议存款、同业存单、大额存单等）、债券型基金、固定收益类保险资产管理产品、金融企业（公司）债券、非金融企业（公司）债券和剩余期限在 1 年以上的政府债券、准政府债券以及本账户可参与的其他属于此类的工具或产品。

不动产类资产：主要包括基础设施投资计划、不动产投资计划、不动产类保险资产管理产品及其他不动产相关金融产品等,以及其他本账户可参与的属于此类的工具或产品。

其他金融资产：主要包括商业银行理财产品、银行业金融机构信贷资产支持证券、信托公司集合资金信托计划、证券公司专项资产管理计划、保险资产管理公司项目资产支持计划、其他保险资产管理产品，以及其他本账户可参与的属于此类的工具或产品。

本账户投资的基础设施投资计划、不动产相关金融产品、其他金融资产的基础资产均符合相关法律法规的投资范围。

本投资账户可参与股指期货交易，根据风险管理的原则，仅限于以套期保值为目的，不得用于投机目的，并按照中国金融期货交易所套期保值管理的有关规定执行。如依据法律法规本账户可参与国债期货等金融工具投资的，后续可以将其纳入投资范围并按相应资产类别进行管理。如后续参与国债期货投资，仅限于对冲或规避风险，不得用于投机目的。

如未来出现本账户可参与投资的其他品种，将在符合相关适用的法律、法规、规章及规定的前提下进行相应的调整，在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围并按相应类型进行管理。

投资比例限制：投资于上市权益类资产的比例不高于账户价值的 20%。投资于流动性资产、固定收益类资产、不动产类资产及其他金融资产的比例不低于账户价值的 80%，其中：流动性资产的比例不低于账户价值的 5%，投资于不动产类资产及其他金融资产的比例不高于账户价值的 30%。

本账户可进行债券正回购，正回购比例不高于账户价值的 100%。

本账户建立初期、10 个工作日内赎回比例超过账户价值 10%时、投资账户清算期间，投资账户可以突破上述有关流动性管理的比例限制，但应在 30 个工作日内调整至规定范围内。

4、主要投资风险

本账户的投资风险主要是组合资产市场价格波动（股票、股票型基金等）的市场风险，已经债券利率风险，债券、基础设施投资计划、信托计划、存款等资产的信用风险，因证券市场交易量不足导致证券不能迅速、低成本地变现的流动性风险。如实施境外投资，还会承担相应的汇率风险以及境外投资风险。在使用股指期货、国债期货进行套期保值时，还会面临期货投资的基差风险、保证金管理风险以及期货交易的流动性风险。

（二十）产业精选投资账户

1、账户设立时间：2021 年 11 月 22 日

2、账户特征与投资策略

本账户具有高风险收益的特征，适合风险承受能力较强的投资者。

本账户以产业投资选股方法为主，一方面力求通过分析产业景气周期的变化和产业格局的变化，抓住不同产业所处不同阶段的核心矛盾，筛选出具备较高投资价值的产业机会；另一方面，通过对公司竞争力与竞争格局分析、业绩预测和估值探讨，判断公司投资价值，以期精选趋势向上产业中具备较强成长动力的优质公司。在此基础上，构建本账户投资组合，力争实现账户资产的长期持续稳定增长。

3、资产配置范围及投资比例限制

本投资账户主要投资于权益类资产，还可以投资流动性资产、固定收益类资产、不动产类资产和其他金融资产。

权益类资产：主要包括股票、股票型或混合型证券投资基金、权益类或混合类保险资产管理产品以及本投资账户可参与的其他属于此类的工具或产品。

流动性资产：主要包括现金、货币市场基金、银行活期存款、银行通知存款、货币市场类保险资产管理产品和剩余期限不超过 1 年的政府债券、准政府债券、逆回购协议以及本投资账户可参与的其他属于此类的工具或产品。

固定收益类资产：主要包括银行存款（包括定期存款、协议存款、同业存单、

大额存单等）、债券型基金、固定收益类保险资产管理产品、金融企业（公司）债券、非金融企业（公司）债券和剩余期限在 1 年以上的政府债券、准政府债券以及本投资账户可参与的其他属于此类的工具或产品。

不动产类资产：主要包括基础设施投资计划、不动产投资计划及其他不动产相关金融产品等,以及本账户可参与的其他属于此类的工具或产品。

其他金融资产：主要包括商业银行理财产品、银行业金融机构信贷资产支持证券、信托公司集合资金信托计划、证券公司专项资产管理计划、保险资产管理公司项目资产支持计划、其他保险资产管理产品，以及其他本账户可参与的属于此类的工具或产品。

本账户投资的基础设施投资计划、不动产相关金融产品、其他金融资产的基础资产均符合相关法律法规的投资范围。

本投资账户可参与股指期货交易，根据风险管理的原则，仅限于以套期保值为目的，不得用于投机目的，并按照中国金融期货交易所套期保值管理的有关规定执行。如依据法律法规本账户可参与国债期货等金融工具投资的，后续可以将其纳入投资范围并按相应资产类别进行管理。如后续参与国债期货投资，仅限于对冲或规避风险，不得用于投机目的。

如未来出现本账户可参与投资的其他品种，将在符合相关适用的法律、法规、规章及规定的前提下进行相应的调整，在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围并按相应类型进行管理。

投资比例限制：投资于权益类资产的比例为账户资产的 60%-95%。投资于流动性资产、固定收益类资产、不动产类资产及其他金融资产的比例不高于账户价值的 40%，其中：流动性资产的比例不低于账户价值的 5%。本账户可进行债券正回购，正回购比例不高于账户价值的 100%。本账户建立初期、10 个工作日内赎回比例超过账户价值 10%时、投资账户清算期间，投资账户可以突破上述有关流动性管理的比例限制，但应在 30 个工作日内调整至规定范围内。

4、主要投资风险

本投资账户的投资风险主要是组合资产市场价格波动(股票、股票型基金等)的市场风险，债券利率风险，债券、基础设施投资计划、信托计划、存款等资产的信用风险，以及因证券市场交易量不足导致证券不能迅速、低成本地变现的流

动性风险。如实施境外投资，还会承担相应的汇率风险以及境外投资风险。如涉及使用股指期货、国债期货进行套期保值时，还会面临期货投资的基差风险、保证金管理风险以及期货交易的流动性风险。

（二十一）量化增强投资账户

1、账户设立时间：2023 年 8 月 17 日

2、账户特征与投资策略

本投资账户具有较高风险收益的特征，适合风险承受能力较强的投资者。

本投资账户利用定量投资模型，在有效控制风险的前提下，追求资产的长期增值，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。

本投资账户从基本面和技术面等多个维度，通过利用多因子模型、风险模型、组合优化模型等定量投资模型，选取并持有预期收益较好的股票构建投资组合，并在控制跟踪误差和回撤风险的情况下，最大化组合超额收益。

3、资产配置范围及投资比例限制

本投资账户主要投资于权益类资产，还可以投资流动性资产、固定收益类资产、不动产类资产和其他金融资产。

权益类资产：主要包括股票、股票型或混合型证券投资基金、权益类或混合类保险资产管理产品以及本投资账户可参与的其他属于此类的工具或产品。

流动性资产：主要包括现金、货币市场基金、银行活期存款、银行通知存款、货币市场类保险资产管理产品和剩余期限不超过 1 年的政府债券、准政府债券、逆回购协议以及本投资账户可参与的其他属于此类的工具或产品。

固定收益类资产：主要包括银行存款（包括定期存款、协议存款、同业存单、大额存单等）、债券型基金、固定收益类保险资产管理产品、金融企业（公司）债券、非金融企业（公司）债券和剩余期限在 1 年以上的政府债券、准政府债券以及本投资账户可参与的其他属于此类的工具或产品。

不动产类资产：主要包括基础设施投资计划、不动产投资计划及其他不动产相关金融产品等，以及本投资账户可参与的其他属于此类的工具或产品。

其他金融资产：主要包括商业银行理财产品、银行业金融机构信贷资产支持证券、信托公司集合资金信托计划、证券公司专项资产管理计划、保险资产管理公司项目资产支持计划、其他保险资产管理产品，以及其他本投资账户可参与的

属于此类的工具或产品。

本投资账户投资的基础设施投资计划、不动产相关金融产品、其他金融资产的基础资产均符合相关法律法规的投资范围。

本投资账户可参与股指期货交易，根据风险管理的原则，仅限于以套期保值为目的，不得用于投机目的，并按照中国金融期货交易所套期保值管理的有关规定执行。如依据法律法规本投资账户可参与国债期货等金融工具投资的，后续可以将其纳入投资范围并按相应资产类别进行管理。如后续参与国债期货投资，仅限于对冲或规避风险，不得用于投机目的。

如未来出现本投资账户可参与投资的其他品种，将在符合相关适用的法律、法规、规章及规定的前提下进行相应的调整，在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围并按相应类型进行管理。

投资比例限制：投资于权益类资产的比例不低于账户价值的 90%。投资于流动性资产、固定收益类资产、不动产类资产及其他金融资产的比例不高于账户价值的 10%，其中：流动性资产的比例不低于账户价值的 5%。本投资账户可进行债券正回购，正回购比例不高于账户价值的 100%。本投资账户建立初期、10 个工作日内赎回比例超过账户价值 10%时、投资账户清算期间，投资账户可以突破上述有关流动性管理的比例限制，但应在 30 个工作日内调整至规定范围内。

4、主要投资风险

本投资账户的投资风险主要是组合资产市场价格波动（股票、股票型基金等）的市场风险，债券利率风险，债券、基础设施投资计划、信托计划、存款等资产的信用风险，以及因证券市场交易量不足导致证券不能迅速、低成本地变现的流动性风险。如实施境外投资，还会承担相应的汇率风险以及境外投资风险。如涉及使用股指期货、国债期货进行套期保值时，还会面临期货投资的基差风险、保证金管理风险以及期货交易的流动性风险。

二、泰康人寿保险有限责任公司投资连结保险投资账户管理人报告

（一）投资账户主要财务指标及计算公式

1、投连险账户投资回报率：

$$\text{净值增长率} = \left(\frac{\text{报告期截至日净值}}{\text{上一个报告期截至日净值}} - 1 \right) \times 100\%$$

2、投连险业绩表现的财务指标的计算公式：（财务报表项目附注中公式）

$$\text{市值占净值比例} = \frac{\text{各资产类别市值}}{\text{投资账户资产净值}} \times 100\%$$

$$\text{市值占总资产的比例} = \frac{\text{各资产类别市值}}{\text{投资账户总资产}} \times 100\%$$

（二）各投资账户业绩

账户	期末单位净值	2023 年	2022 年	2021 年	2020 年	2019 年	2018 年
进取型	45.6885	-8.31%	-19.50%	10.76%	30.83%	42.47%	-16.58%
积极成长	4.3611	-6.91%	-25.53%	-9.05%	41.29%	47.17%	-15.92%
基金精选	2.5151	-11.06%	-21.94%	10.26%	41.89%	29.67%	-17.50%
优选成长	5.2326	4.87%	-12.83%	38.79%	51.55%	56.60%	-25.20%
创新动力	5.0374	-11.46%	-19.51%	-2.81%	47.83%	44.82%	-11.53%
平衡配置	3.4847	-2.96%	-8.87%	3.47%	18.61%	21.19%	-9.33%
五年保证	3.1369	2.55%	1.33%	5.76%	2.42%	5.38%	8.01%
稳健收益	2.7754	0.95%	-2.06%	3.40%	8.73%	8.77%	2.25%
开泰稳利精选	2.1802	-0.42%	0.08%	4.95%	7.98%	11.99%	1.57%
货币避险	1.75170	2.54%	2.38%	3.13%	2.76%	3.62%	5.43%
开泰宏利	1.2380	-1.03%	-2.51%	4.79%	9.31%	8.26%	3.07%
沪港深精选	0.5784	-16.10%	-28.19%	-16.37%	16.88%	17.50%	-16.89%
多策略优选	1.3546	-2.97%	-20.10%	6.69%	30.76%	38.59%	-10.90%
安盈回报	1.0969	-3.70%	-17.70%	-10.62%	30.98%	26.76%	-7.12%
稳盈增利	1.2582	3.55%	0.37%	4.55%	3.19%	4.91%	6.50%
行业配置	1.3763	-5.89%	-17.19%	5.33%	43.76%	31.96%	-18.03%
悦享配置	1.1370	2.42%	0.77%	3.38%	2.61%	3.74%	0.11%
个税递延投连 A	1.2814	1.01%	-2.09%	6.12%	8.17%	6.99%	5.51%
稳健添利	0.9831	-1.10%	-1.87%	1.29%	-	-	-
产业精选	0.6862	-6.28%	-25.58%	-1.61%	-	-	-
量化增强	0.9566	-4.34%	-	-	-	-	-

账户	期末单位净值	2017 年	2016 年	2015 年	2014 年	2013 年	2012 年
进取型	45.6885	21.36%	-6.97%	76.59%	42.33%	13.79%	-2.11%
积极成长	4.3611	44.02%	15.30%	21.27%	48.85%	-7.93%	16.76%
基金精选	2.5151	8.33%	-6.16%	47.24%	18.12%	10.28%	6.22%
优选成长	5.2326	5.28%	1.34%	80.93%	27.72%	20.39%	-6.09%
创新动力	5.0374	30.08%	16.17%	60.03%	28.21%	5.66%	17.22%
平衡配置	3.4847	16.27%	-4.64%	24.11%	36.15%	9.29%	6.33%
五年保证	3.1369	0.70%	1.73%	7.93%	8.43%	-2.92%	8.58%
稳健收益	2.7754	3.53%	1.04%	21.59%	14.59%	5.18%	8.49%

开泰稳利精选	2.1802	2.59%	0.79%	23.37%	10.92%	8.10%	4.87%
货币避险	1.75170	4.08%	2.65%	5.81%	6.43%	4.16%	6.02%
开泰宏利	1.2380	0.38%	-	-	-	-	-
沪港深精选	0.5784	0.59%	-	-	-	-	-
多策略优选	1.3546	1.41%	-	-	-	-	-
安盈回报	1.0969	0.41%	-	-	-	-	-
稳盈增利	1.2582	0.43%	-	-	-	-	-
行业配置	1.3763	7.82%	-	-	-	-	-
悦享配置	1.1370	-	-	-	-	-	-
个税递延投连 A	1.2814	-	-	-	-	-	-
稳健添利	0.9831	-	-	-	-	-	-
产业精选	0.6862	-	-	-	-	-	-
量化增强	0.9566	-	-	-	-	-	-

账户	期末单位净值	2011 年	2010 年	2009 年	2008 年	2007 年	2006 年
进取型	45.6885	-14.26%	23.82%	143.32%	-25.88%	120.25%	118.48%
积极成长	4.3611	-14.60%	-0.64%	65.17%	-32.21%	29.20%	-
基金精选	2.5151	-19.55%	4.96%	33.82%	-24.42%	22.38%	-
优选成长	5.2326	-16.64%	-	-	-	-	-
创新动力	5.0374	-	-	-	-	-	-
平衡配置	3.4847	-11.39%	2.67%	44.33%	-12.86%	17.31%	-
五年保证	3.1369	1.76%	5.89%	8.41%	-0.08%	26.75%	14.10%
稳健收益	2.7754	-0.63%	5.46%	0.66%	15.09%	11.18%	-
开泰稳利精选	2.1802	5.82%	-	-	-	-	-
货币避险	1.75170	4.64%	3.23%	0.43%	-	-	-
开泰宏利	1.2380	-	-	-	-	-	-
沪港深精选	0.5784	-	-	-	-	-	-
多策略优选	1.3546	-	-	-	-	-	-
安盈回报	1.0969	-	-	-	-	-	-
稳盈增利	1.2582	-	-	-	-	-	-
行业配置	1.3763	-	-	-	-	-	-
悦享配置	1.1370	-	-	-	-	-	-
个税递延投连 A	1.2814	-	-	-	-	-	-
稳健添利	0.9831	-	-	-	-	-	-
产业精选	0.6862	-	-	-	-	-	-
量化增强	0.9566	-	-	-	-	-	-

账户	期末单位净值	2005 年	2004 年	2003 年	-	-	-
进取型	45.6885	7.74%	-1.16%	15.90%	-	-	-
积极成长	4.3611	-	-	-	-	-	-
基金精选	2.5151	-	-	-	-	-	-
优选成长	5.2326	-	-	-	-	-	-

创新动力	5.0374	-	-	-	-	-	-
平衡配置	3.4847	-	-	-	-	-	-
五年保证	3.1369	5.01%	4.39%	4.70%	-	-	-
稳健收益	2.7754	-	-	-	-	-	-
开泰稳利精选	2.1802	-	-	-	-	-	-
货币避险	1.75170	-	-	-	-	-	-
开泰宏利	1.2380	-	-	-	-	-	-
沪港深精选	0.5784	-	-	-	-	-	-
多策略优选	1.3546	-	-	-	-	-	-
安盈回报	1.0969	-	-	-	-	-	-
稳盈增利	1.2582	-	-	-	-	-	-
行业配置	1.3763	-	-	-	-	-	-
悦享配置	1.1370	-	-	-	-	-	-
个税递延投连 A	1.2814	-	-	-	-	-	-
稳健添利	0.9831	-	-	-	-	-	-
产业精选	0.6862	-	-	-	-	-	-
量化增强	0.9566	-	-	-	-	-	-

备注：

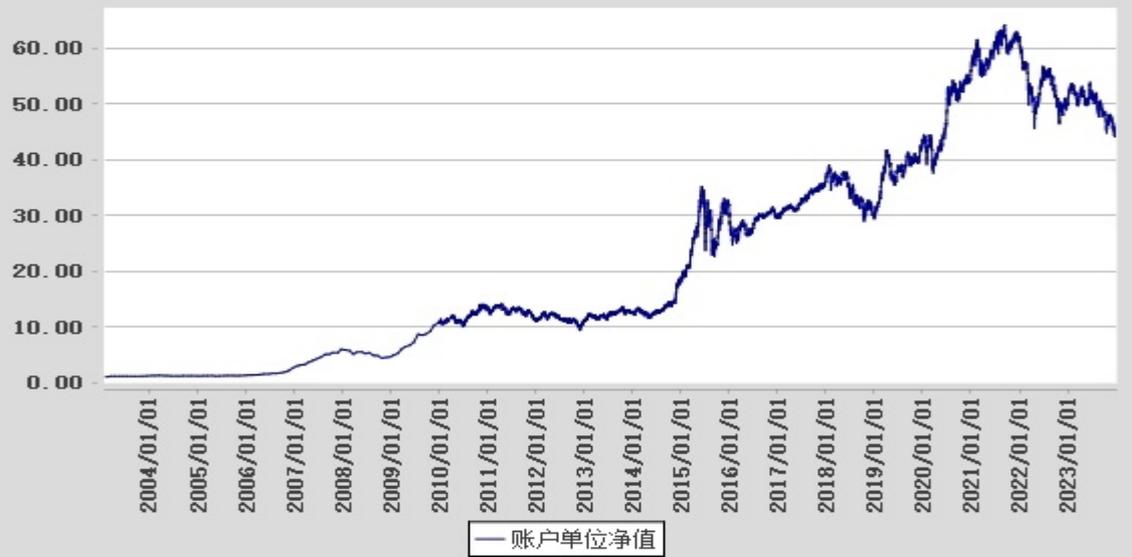
1. 年度净值增长率计算遇账户成立不足一年时，计算自成立之日起至当年终止日。存在上述情况的账户和年份为：五年保证(2002 年)、进取型(2003 年)、基金精选(2007 年)、稳健收益(2007 年)、平衡配置(2007 年)、积极成长(2007 年)、货币避险(2009 年)、优选成长(2011 年)、开泰稳利精选(2011 年)、创新动力(2012 年)、安盈回报(2017 年)、行业配置(2017 年)、多策略优选(2017 年)、沪港深精选(2017 年)、开泰宏利(2017 年)、稳盈增利(2017 年)、个税递延投连 A(2018 年)、悦享配置(2018 年)、产业精选(2021 年)、稳健添利(2021 年)、量化增强(2023 年)。

2. 账户净值与收益率数据均按自然日测算，日常交易以资产评估日公布的单位净值为准。

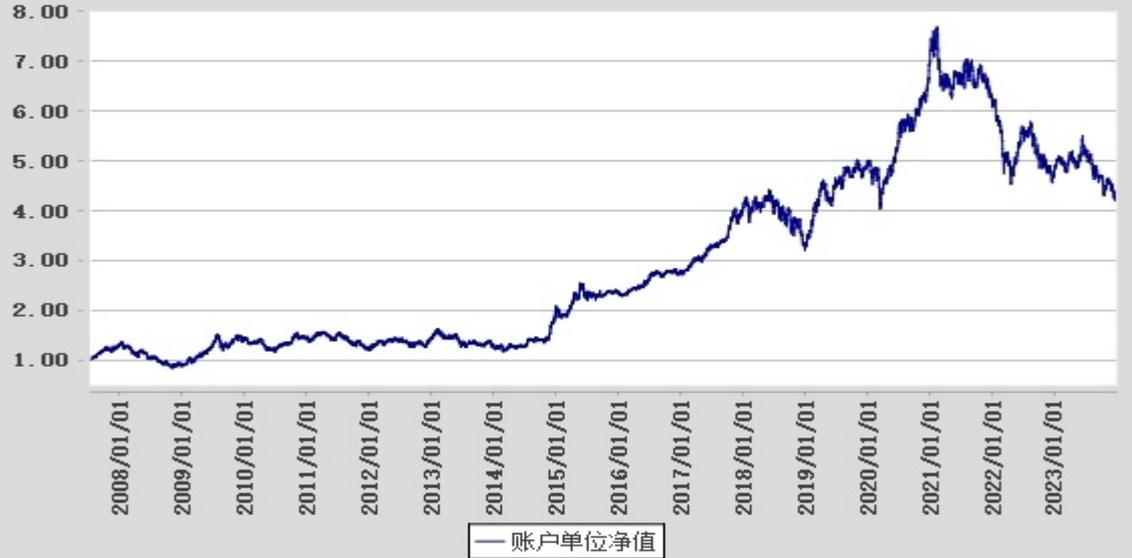
2023 年度净值增长率为各账户以 2023 年 12 月 31 日为截止日的全年净值增长率。

(三) 各投资账户成立以来净值增长图

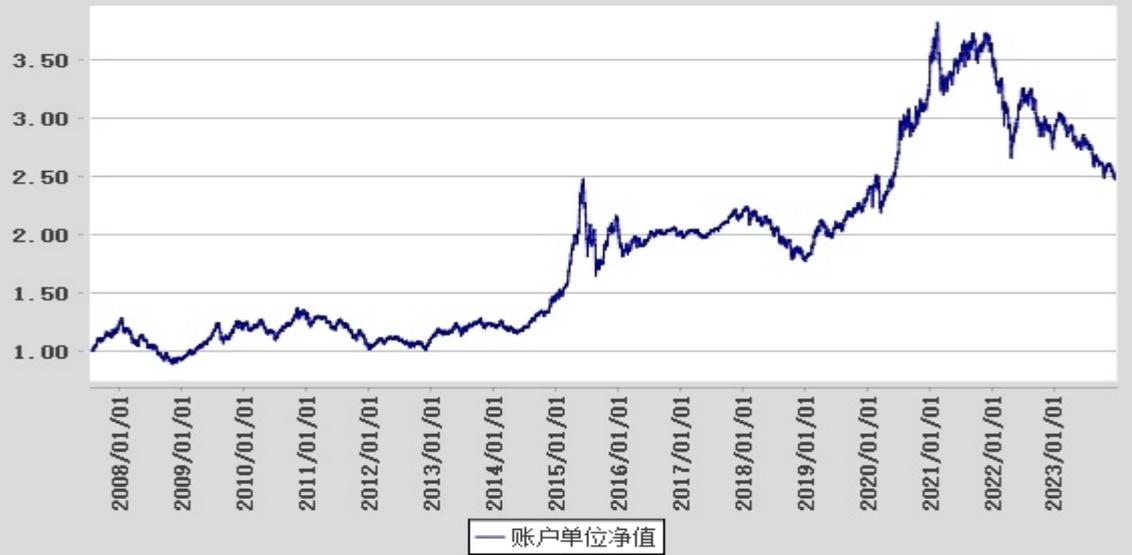
进取型账户单位净值变化



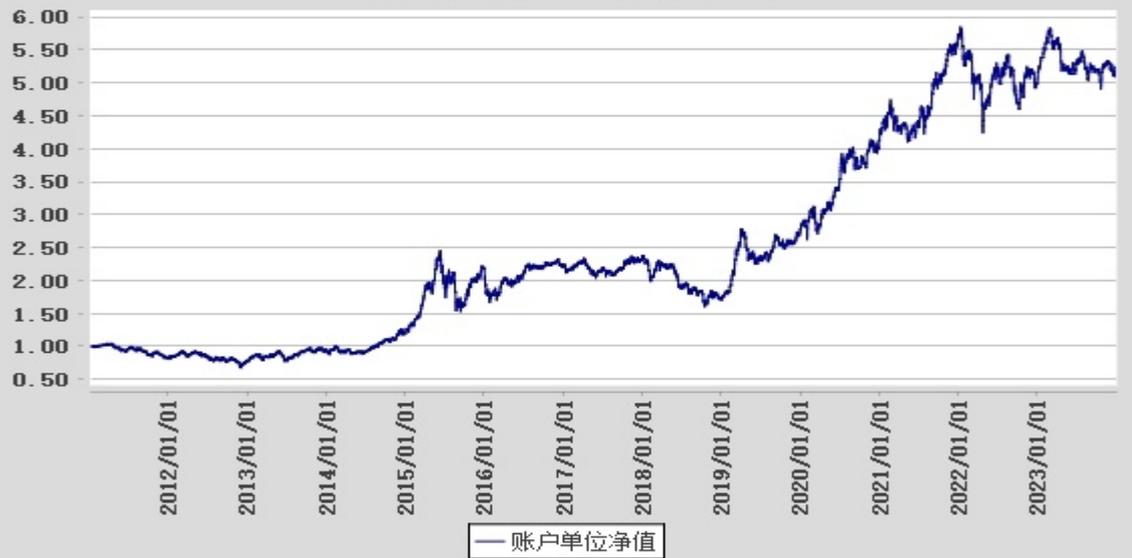
积极成长账户单位净值变化



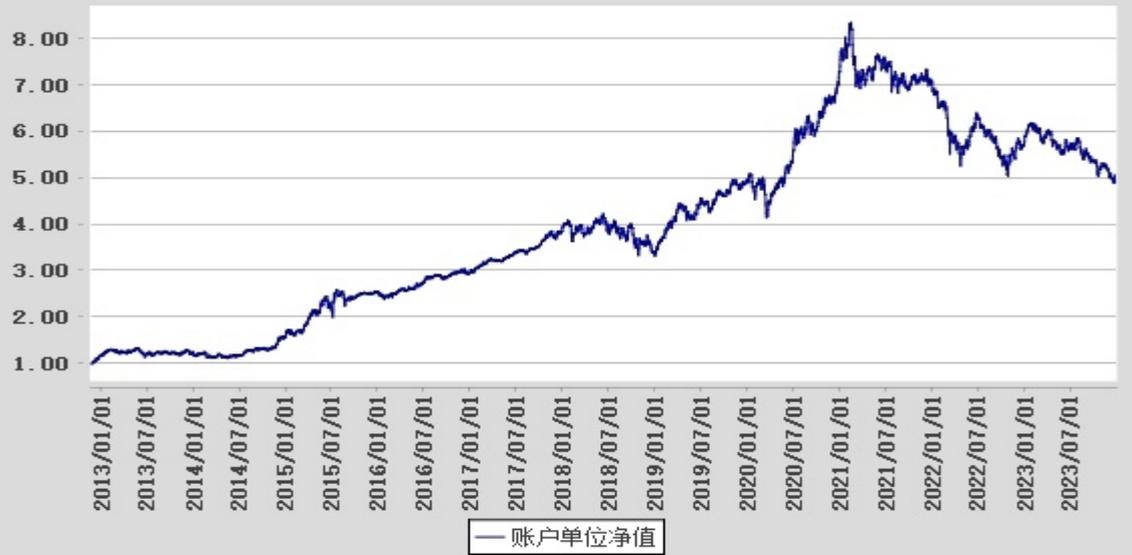
基金精选账户单位净值变化



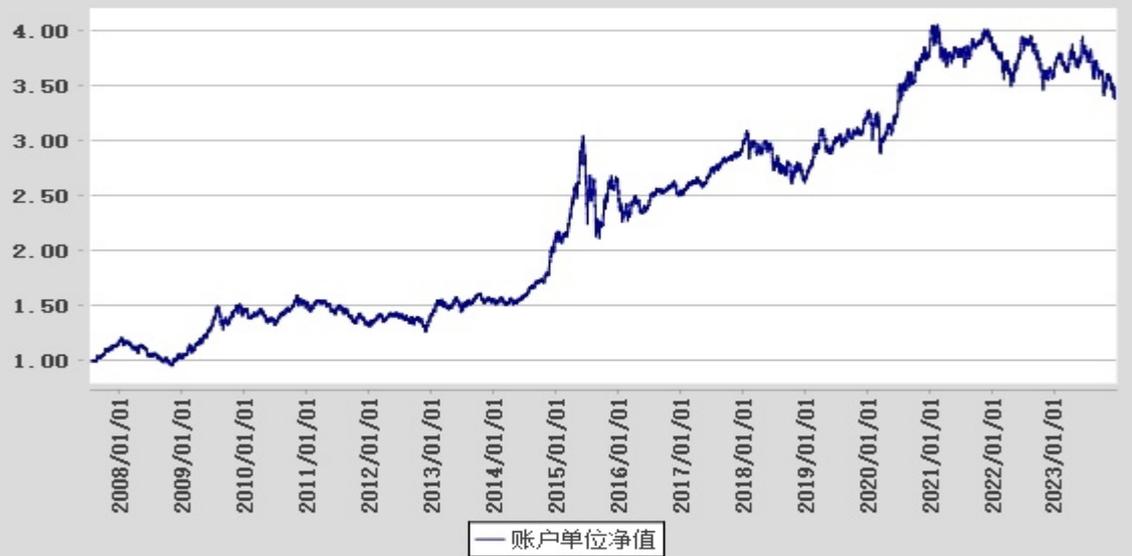
优选成长账户单位净值变化



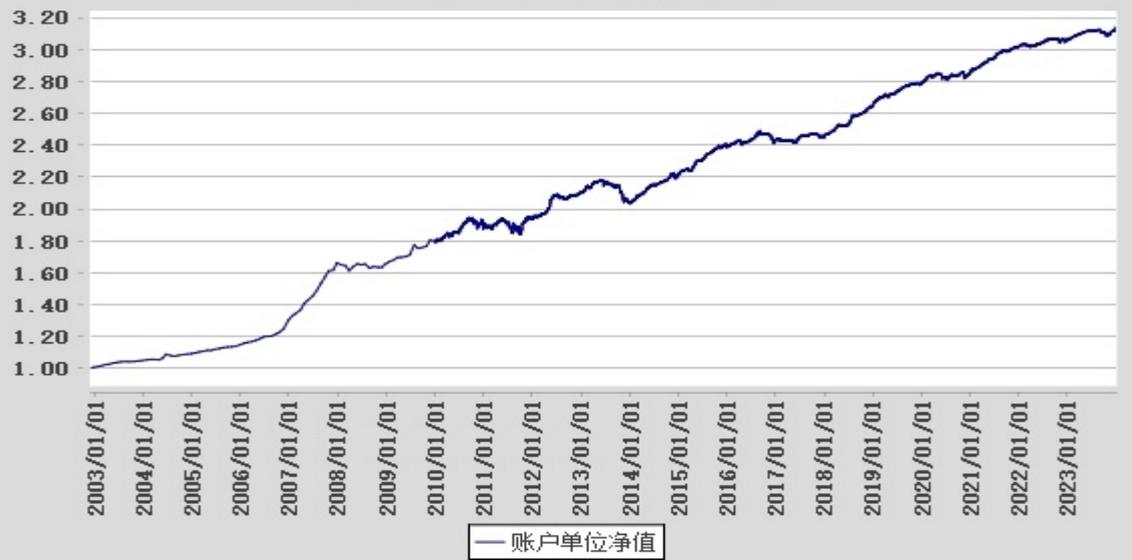
创新动力账户单位净值变化



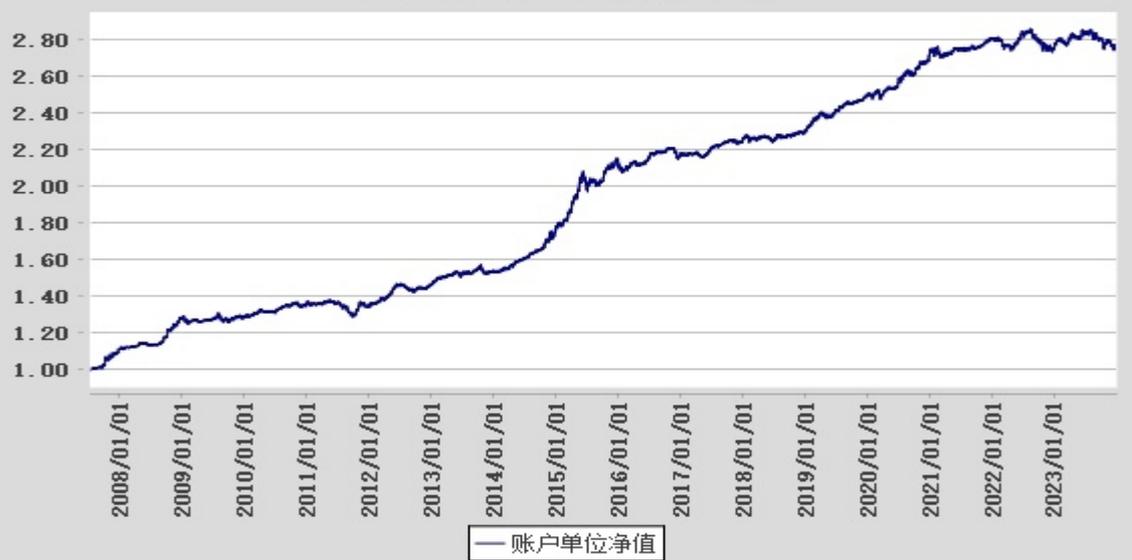
平衡配置账户单位净值变化



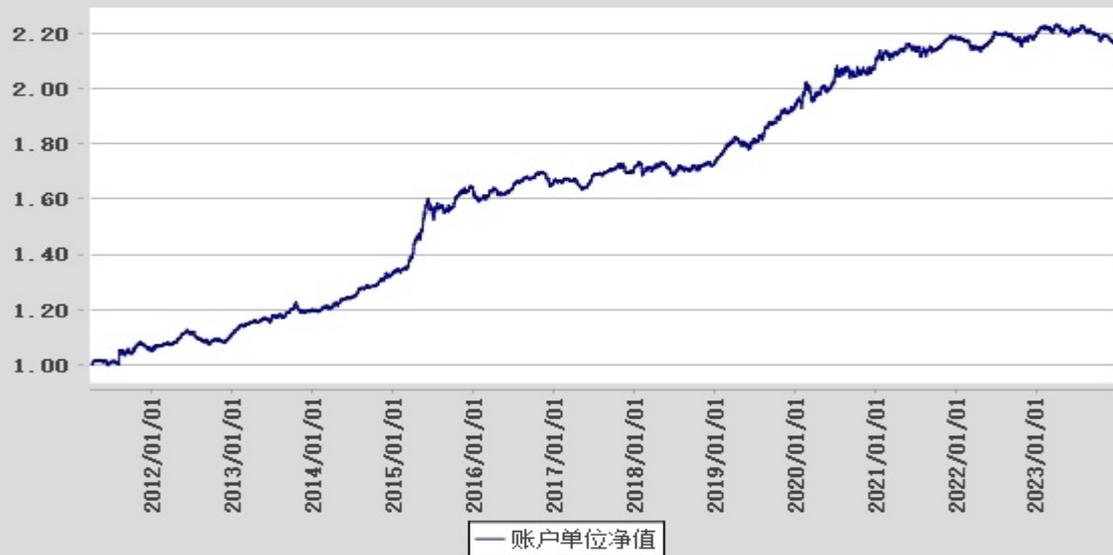
五年保证账户单位净值变化



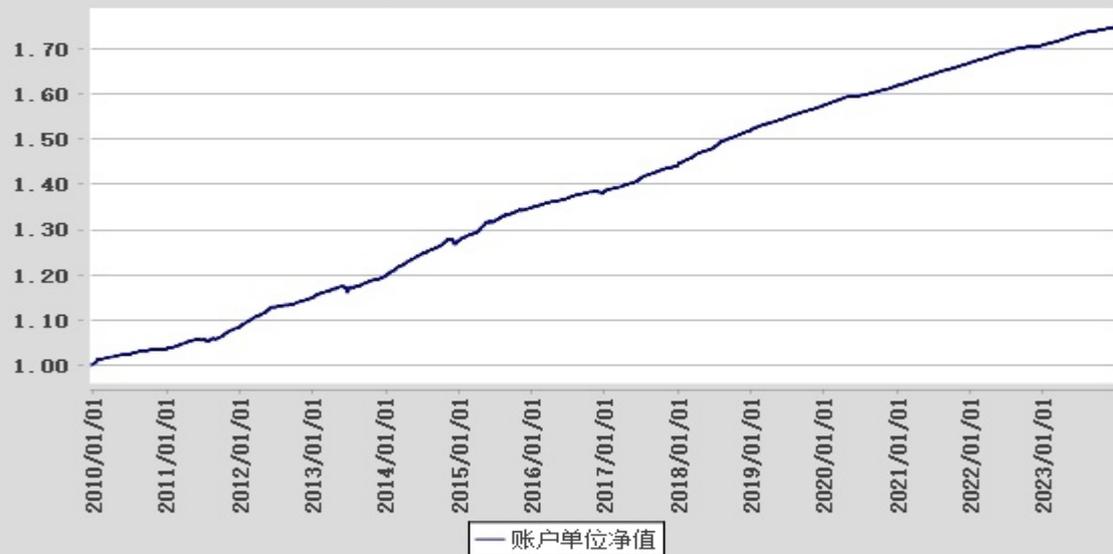
稳健收益账户单位净值变化



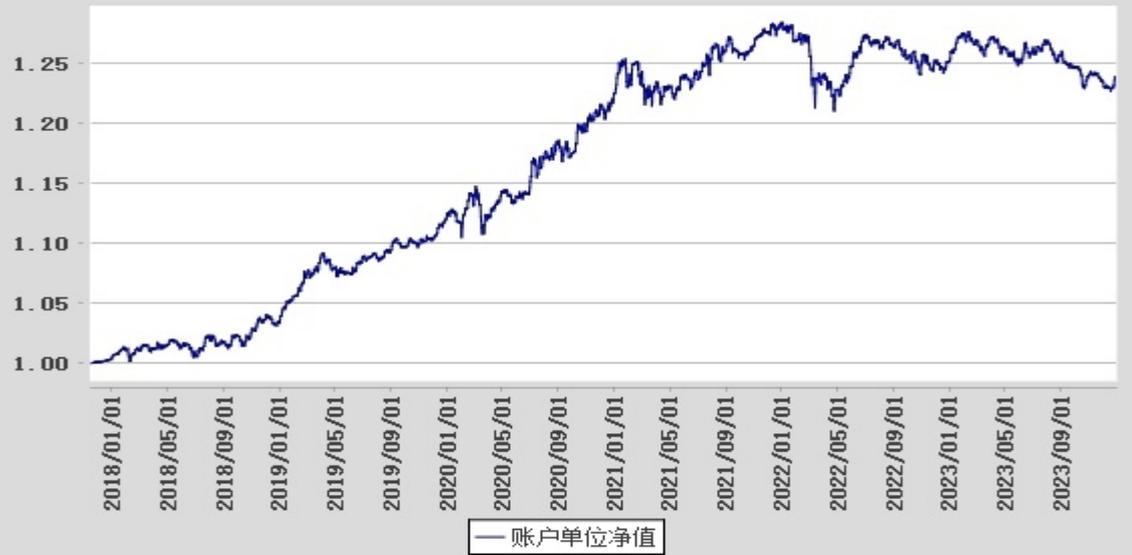
开泰稳利精选账户单位净值变化



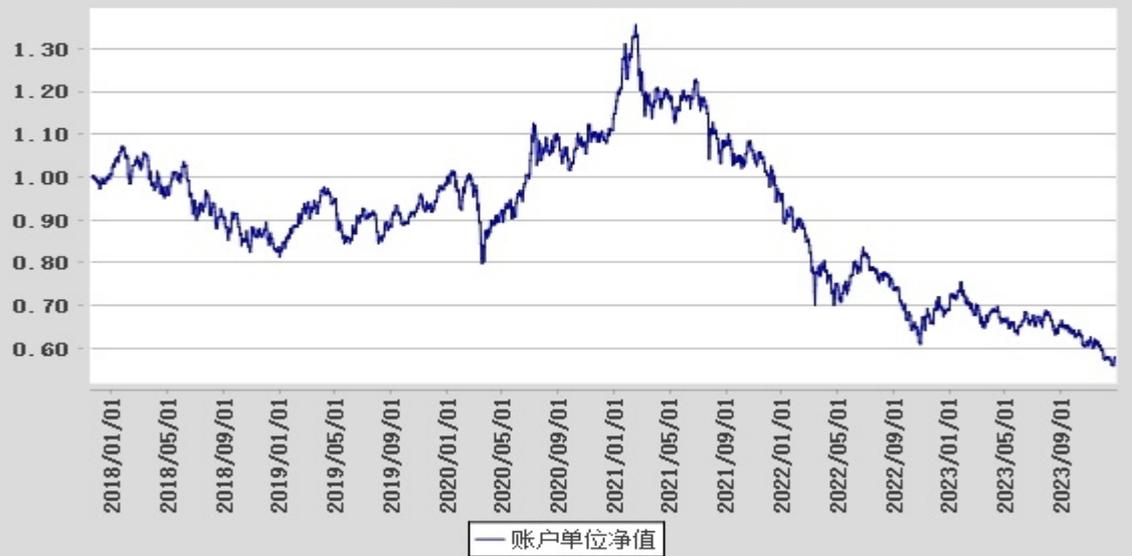
货币避险账户单位净值变化



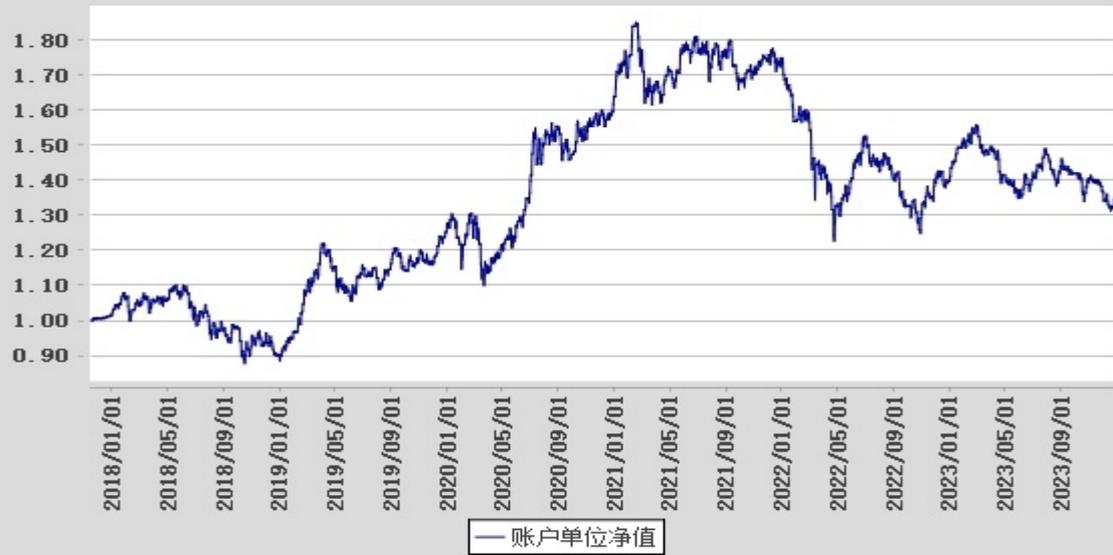
开泰宏利账户单位净值变化



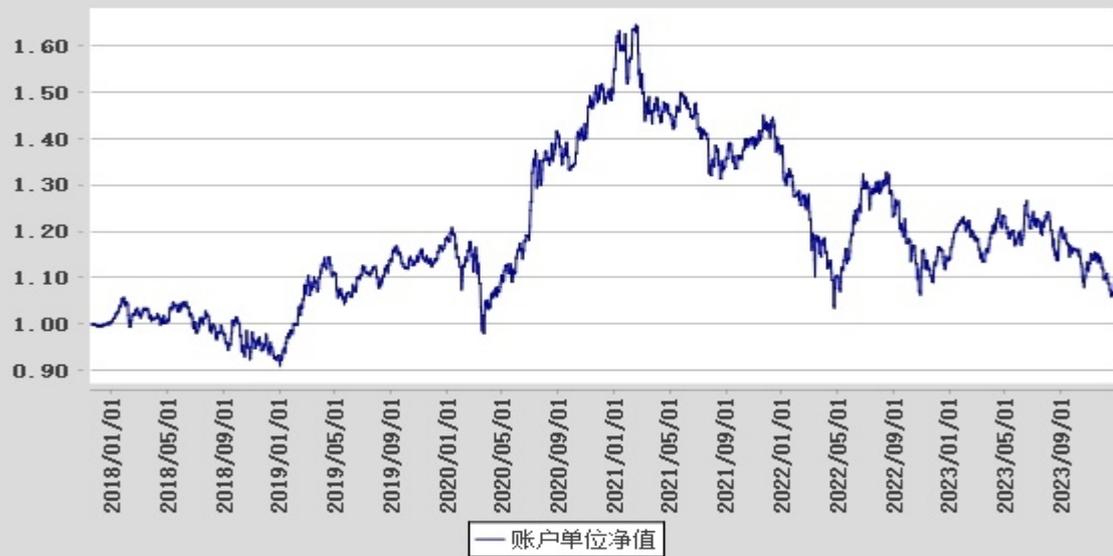
沪港深精选账户单位净值变化



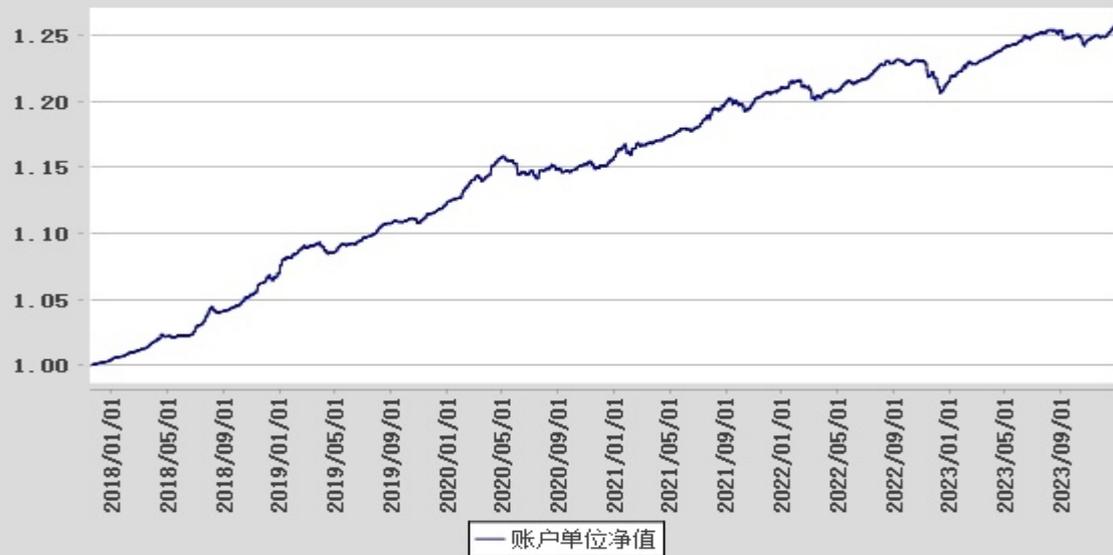
多策略优选账户单位净值变化



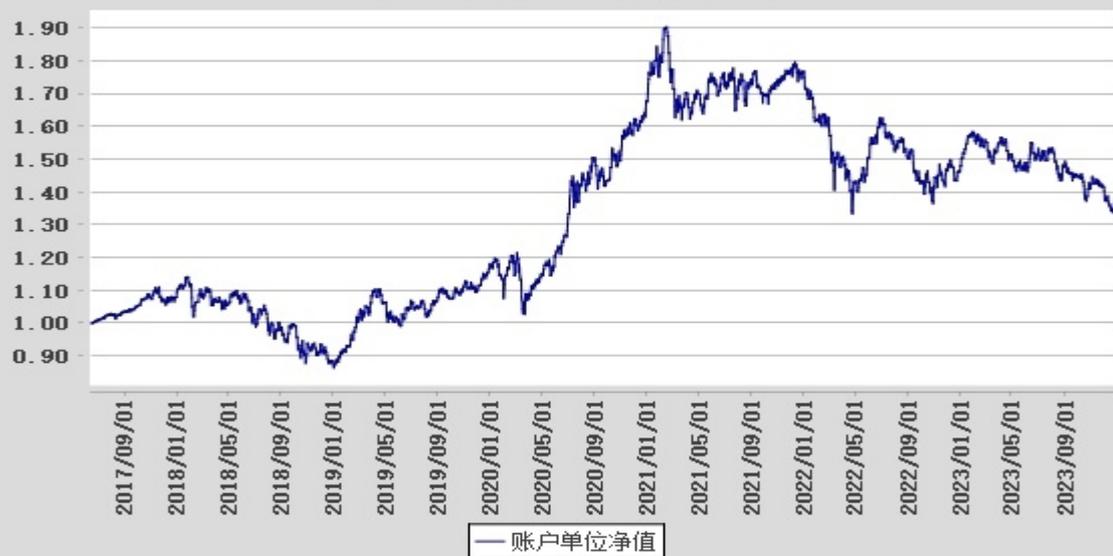
安盈回报账户单位净值变化



稳盈增利账户单位净值变化



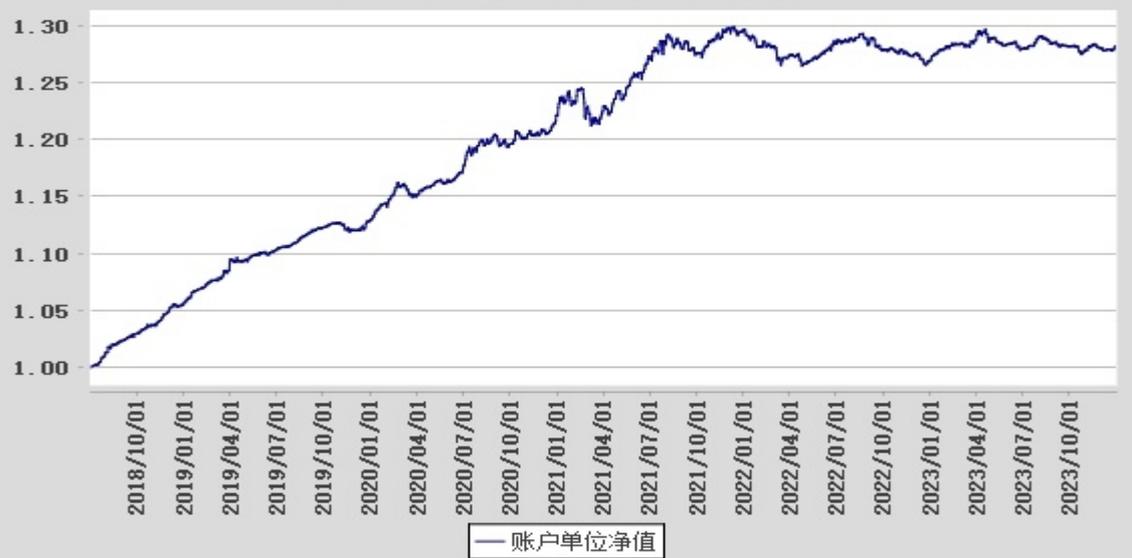
行业配置账户单位净值变化



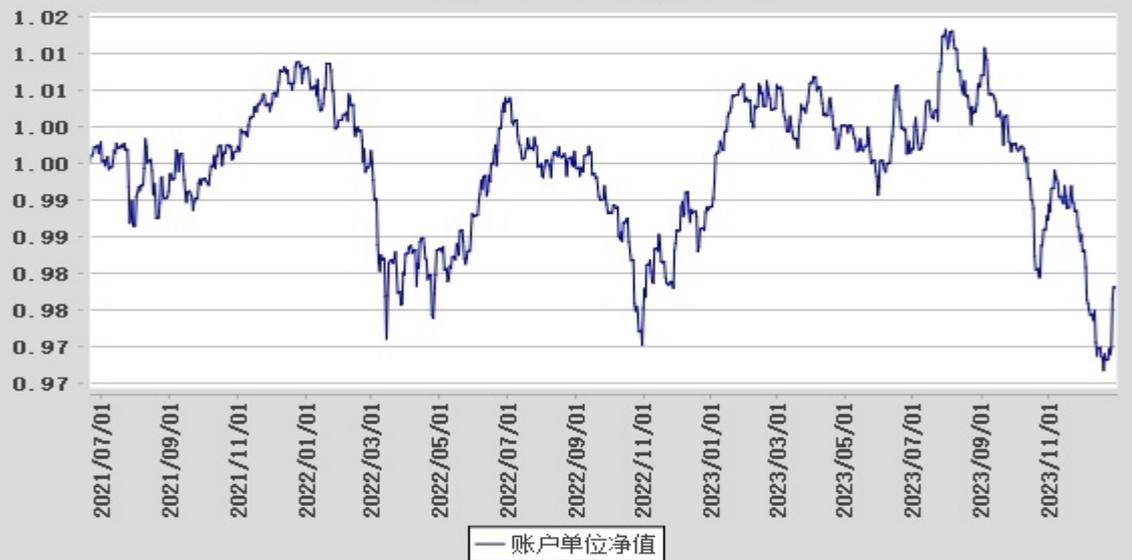
悦享配置账户单位净值变化



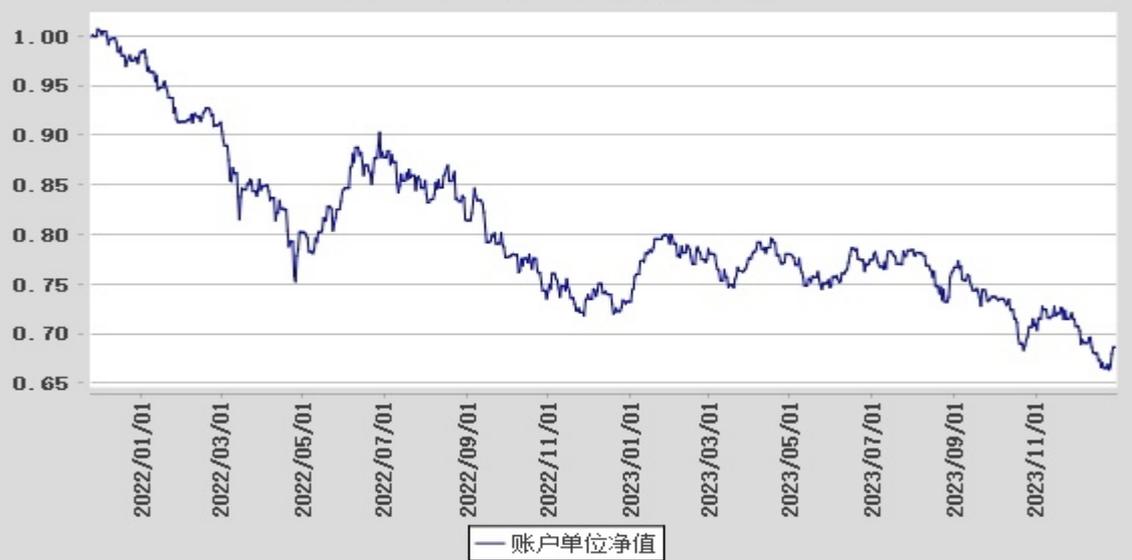
个税递延投连A账户单位净值变化

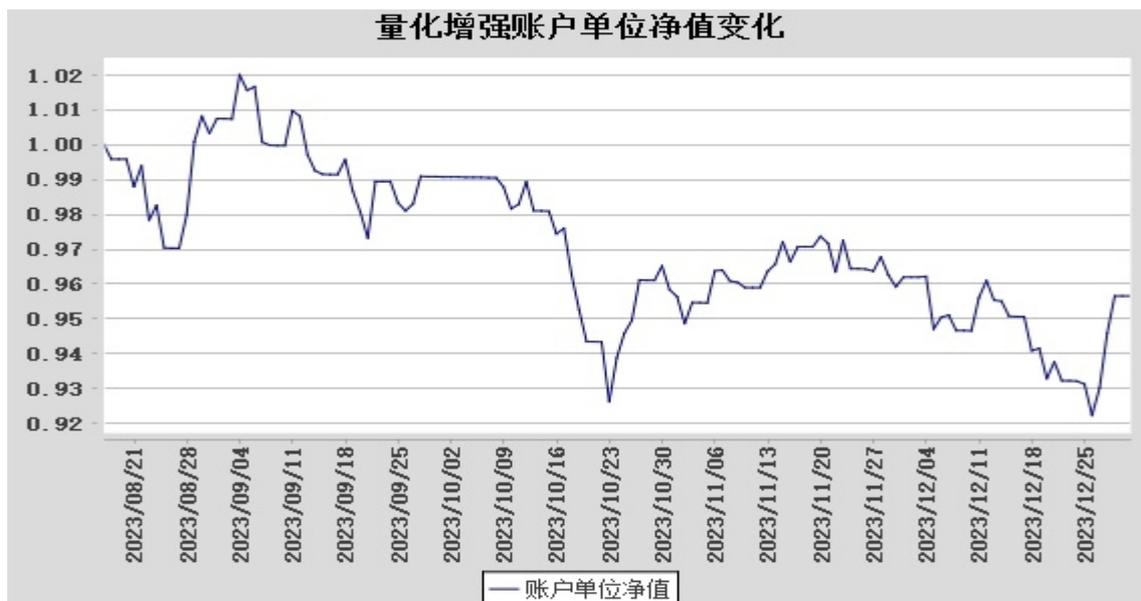


稳健添利账户单位净值变化



产业精选账户单位净值变化





（四）投连账户投资管理体制

泰康人寿保险有限责任公司投资连结保险投资账户实行委托投资管理体制，设立的投资账户均委托给泰康资产管理有限责任公司进行实际投资管理运作。

泰康资产管理有限责任公司（下称“泰康资产”）是 2006 年 2 月正式挂牌成立的保险资产管理公司，具备科学的组织架构和高效的投资决策管理体制，拥有优秀的投资管理团队，致力于追求稳健的投资管理业绩和自我超越的投资管理创新。泰康资产受托管理资产规模快速增长，已成为国内外资本市场上重要的机构投资者之一，投资业绩持续位于行业前列。

（五）投资账户估值原则

本公司投连账户按照《企业会计准则》确定估值原则。对于存在活跃市场的金融工具，投资连结保险投资账户采用活跃市场中的报价确定其公允价值。

对于不存在活跃市场的金融工具，投资连结保险投资账户采用估值技术确定其公允价值。

估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

（六）投资账户投资管理工作报告

1、2023 年国际宏观经济回顾

回顾 2023 年，美联储在年内共加息 4 次，政策利率区间上升至 5.25%-5.50% 的高位，海外主要经济体央行也纷纷加息，以遏制通胀。尽管市场曾于年初预期美国经济或将大幅放缓，叠加欧美部分银行风险事件的发生，市场曾一度预期美联储加息周期将很快结束，甚至很快将开启降息，美国国债收益率大幅下探。然而此后美国经济继续保持韧性，并随着美国政府债务上限问题的解决，美国国债收益率重新走高。尽管 9 月份议息会议暂停加息，但美联储的鹰派信号和美国政府超预期的债券发行仍带动美债收益率继续走高，一度触及 5% 的高位。然而年末的经济数据积极，叠加美联储信号偏鸽，美债收益率大幅回落。

2、2023 年国内宏观经济回顾

2023 年经济内生动能偏弱，宏观政策注重结构，总量较有定力。2023 年全年 GDP 增速 5.2%。分几大总需求看，消费温和修复；固定资产投资受到地产拖累；出口负增长。通胀受宏观总需求不足拖累表现疲弱，主要价格指数阶段性进入负增长。宏观政策力度弱于市场预期，广义财政赤字率收缩，基建投资有所减速；地产“三支箭”实质效果有限，涉险房企没有摆脱违约担忧，土地成交面积萎缩。房地产市场供需格局仍未有效改善。

3、2023 年国内资本市场形势

固定收益市场

2023 年债券收益率震荡下行。中债总净价（总值）指数全年累计上涨 1.54%。分品种看，中债国债总净价（总值）指数上涨 2.05%，中债信用债总净价（总值）指数上涨 0.99%。1-8 月，利率大幅下行 28bps。前三季度，在经济恢复力度不及预期、货币政策保持宽松有利环境、央行降准降息、机构配置需求较大等多重因素推动下，债市收益率明显下行。8 月底至 11 月，资金面快速收敛叠加一线城市地产政策放松，收益率迅速回调；叠加特殊再融资债与特别国债大量发行不断冲击市场，债市延续弱势。12 月至年底，中央经济工作会议出炉，市场解读为总量政策较为温和，叠加新一轮主要银行下调存款挂牌利率强化了市场降息预

期，收益率开始快速下行。截至 12 月 31 日，10 年国债收于 2.56%，较 2022 年底下行 28bps。

权益市场

2023 年以来权益市场整体震荡回调，具体来看可分为三个阶段。第一阶段：年初至 3 月初，疫情快速过峰，市场普涨；而后强复苏预期有所松动，欧美金融系统风险暴露，各指数整体回落，创业板领跌。第二阶段：3 月初至 7 月中旬，产业利好引发科技、TMT 板块成交热烈；但复苏不达预期，市场逐渐认同弱现实，开启震荡行情。第三阶段：7 月下旬至年底，7 月下旬政治局会议召开，政策出台，市场迎来上涨行情。但因后续经济数据仍偏弱，北向资金大幅流出，市场资金活力不足，市场对政策的进一步出台预期落空，信心未得到修复，大盘反复触底。

重要宽基指数均下跌，中证红利实现正收益。截至 12 月 29 日，上证指数报收 2974.93 点，今年以来下跌 3.7%；此外，沪深 300 下跌 11.4%；中证 500 和中证 1000 分别下跌 7.4%、6.3%；创业板指下跌 19.4%，中证红利上涨 0.9%。

2023 年以来，31 个申万行业中有 10 个行业上涨。AI 主题及中特估值主题成交热烈，泛 TMT 行业表现强势，通信(+25.75%)领涨，传媒(+16.80%)、计算机(+8.97%)、电子(+7.25%)等涨幅也较为靠前。石油石化(+4.32%)、煤炭(+4.12%)等高股息、低波动行业基本面向上，并受益于年底市场风格切换，涨幅靠前。因宏观经济承压，美容护理(-32.03%)、商贸零售(-31.30%)领跌；房地产(-26.39%)、建筑材料(-22.64%)及受地产量价齐跌影响，表现不佳；产能扩产带来供需结构边际失衡，使盈利承压，电力设备(-26.19%)基本面受困表现不佳。

4、2023 年投资连结保险投资操作回顾

进取型投资账户

2023 年，股票市场以结构性机会为主，行业快速轮动。管理人在坚定持有具有高竞争壁垒核心持仓外，有效地把握各阶段市场投资机会，控制回撤：1、持续加仓汽车：基于去年底判断，智能化/电动化重构汽车国产供应链，重仓电动汽车龙头及零部件国产化标的，有效把握了新能源车出口及下半年华为产业链

主题投资机会；2、加仓 TMT 并逢高兑现：敏锐把控数字经济、人工智能带来的 TMT 板块投资机会，3 月起提高了 AI 应用和算力方向的配置；下半年，随着 TMT 板块的高位回落，管理人逢高兑现、相应减仓，较好地控制了账户回撤。3、布局医药生物：四季度以来，管理人看好医药生物行业超跌投资机会，逐步购入受益于需求增加、利润释放的医疗服务、医疗器械股票，并持续关注创新药出海的核心标的。4、配置上游资源和性价比消费：下半年以来，市场步入缩量博弈、快速轮动、缺乏 β 主线的行情中，管理人在持续震荡的行情中选择盈利稳定、分红较高、抗跌性较强的上游资源及性价比消费品种进行配置，增加了组合的防御性。5、减仓食品饮料、非银，加仓电力设备，右、左侧布局协同：面对宏观经济较为疲弱以及消费复苏不及预期，管理人一方面小幅减仓了暂时缺乏向上弹性的白酒、保险，静待需求回升后的右侧投资机会。另一方面，管理人利用市场较为充分的回调，在电力设备行业内部进行调整，逢低逐步加仓了基本面稳健、业绩优良的电新龙头标的，左侧布局静待股价修复。

固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

积极成长投资账户

一季度国内疫情快速过峰，季度初期市场对经济复苏预期较高，外资大量流入，A 股市场迎来基本面资金面共振的春季躁动行情。随后在强预期弱现实情况下市场指数进入震荡，数字经济、中特估两条主线轮番表现。管理人在一季度部分仓位参与 AI 主题投资，加仓成长性好的传媒、电子、互联网、通信板块，减仓竞争格局恶化的电新及业绩缺乏确定性的军工。二季度在仓位和结构上变化不大，仅对个股持仓从性价比和轮动交易的角度进行了调整，整体持仓保持均衡偏成长。三季度，7 月底高层会议对地产、债务的表述有积极的变化，但后续政策的速度和力度低于市场预期，主要宽基指数全面跌破前期低点。操作上投资经理做了一些风格平衡，顺市减持了 AI 板块，尤其是传媒、计算机等基本面弱、情绪驱动的个股；增持了一些位置底部、有边际因素的板块，如医药、半导体设计。四季度，10 月主要是 TMT 内部做了一些结构调整，减仓 AI 主题板块（算力、应用），加仓了部分底部有边际变化的电子周期品（存储、覆铜板）。11 月市场出现明显反弹，投资经理保持结构，小仓位参与消费电子、传媒的主题行情。12 月市场受交易因素影响较大，整体疲软，MR 等主题活跃，机构重仓股在最后一

周出现大幅反弹；元旦后，机构重仓股大幅下跌，消费和 TMT 领跌，资源股、红利股表现强势。组合在 12 月底做了一些应对，小幅加仓煤炭、铜、运营商，减仓计算机和传媒，但对组合整体而言，调整幅度较小。

固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

基金精选投资账户

本年账户前 3 季度保持中高仓位，4 季度开始降低仓位中枢，整体保持均衡配置的组合结构。年初在疫情后经济逐步复苏的预期下，加仓了前期欠配的消费基金，但后续经济不达预期又快速减仓维持欠配。年初关注到 TMT 投资机会，及时进行了 TMT 板块相关布局，在一二季度分散增持了 TMT 基金，给组合带来了正向超额；同时出于对新能源行业供给格局恶化的认知，陆续减持了新能源行业的配置比例，但在估值快速走低的情况下，该板块依然对组合形成了负拖累。三季度在一些行业陆续达到去库存尾声后经济有修复趋势，政治局会议进一步提升了下半年经济修复的确定性，因此在组合中适度加仓顺周期资产；以及继续减持基本面受困的新能源板块。四季度，经济数据仍低于预期，去库存的拉动作用不明显，考虑到基本面较弱的市场状况，进行了组合的品种调整，提高了组合的防御性，季度初开始降低仓位中枢，从高仓位下降到中性仓位，增加组合红利风格占比。

固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

优选成长投资账户

组合配置关注自下而上基本面逻辑。行业适度均衡，动态优化组合结构，确定性较高的符合预期收益的品种重点持仓；确定性不够，空间较大的个股适度持仓；确定性较高，远期空间较大，静态估值较高的个股适度持仓，并积极跟踪研究，深化认知，提升准确率和投资力度。

固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

创新动力投资账户

2023 年组合管理上，行业配置较为均衡，全年主要超配传媒、汽车、机械设备；欠配银行、非银、电力设备。

年初参与受益于经济复苏带动需求回升的交运行业、机械设备行业和中特估带动下的建筑类央企；2 季度证实经济复苏较弱，及时纠偏。

关注高股息标的的配置机会：下半年，持续加仓煤炭、电力、公用事业具有稳定收益的标的。

关注汽车、医药结构性机会：年初兑现部分浮盈，分别于 5 月、8 月板块回调中显著加仓，成为下半年重要超额收益来源。

少量参与 ChatGPT 催化下人工智能的交易性机会，贡献上半年超额。

降低食品饮料和电力设备配置：二季度开始，经济复苏不及预期，减仓食品饮料，年底降至平配。降低了新能源产业链的比重，因其存在一定的基本面下行压力。

固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

平衡配置投资账户

2023 年，股票市场以结构性机会为主，行业快速轮动。管理人在坚定持有具有高竞争壁垒核心持仓外，有效地把握各阶段市场投资机会，控制回撤：

1、持续加仓汽车：基于去年底判断，智能化/电动化重构汽车国产供应链，重仓电动汽车龙头及零部件国产化标的，有效把握了新能源车出口及下半年华为产业链主题投资机会；

2、加仓 TMT 并逢高兑现：敏锐把控数字经济、人工智能带来的 TMT 板块投资机会，3 月起提高了 AI 应用和算力方向的配置；下半年，随着 TMT 板块的高位回落，管理人逢高兑现、相应减仓，较好地控制了账户回撤。

3、布局医药生物：四季度以来，管理人看好医药生物行业超跌投资机会，逐步购入受益于需求增加、利润释放的医疗服务、医疗器械股票，并持续关注创新药出海的核心标的。

4、配置上游资源和性价比消费：下半年以来，市场步入缩量博弈、快速轮动、缺乏 β 主线的行情中，管理人在持续震荡的行情中选择盈利稳定、分红较高、抗跌性较强的上游资源及性价比消费品种进行配置，增加了组合的防御性。

5、减仓食品饮料、非银，加仓电力设备，右、左侧布局协同：面对宏观经济较为疲弱以及消费复苏不及预期，管理人一方面小幅减仓了暂时缺乏向上弹性的白酒、保险，静待需求回升后的右侧投资机会。另一方面，管理人利用市场较为充分的回调，在电力设备行业内部进行调整，逢低逐步加仓了基本面稳健、业绩优良的电新龙头标的，左侧布局静待股价修复。

固定收益方面，整体维持现有杠杆、短久期策略，寻求流动性好、安全性高的中短久期高收益品种，保证组合的流动性安全。

五年保证投资账户

固定收益方面，整体维持现有杠杆、短久期策略，寻求流动性好、安全性高的中短久期高收益品种，保证组合的流动性安全。

稳健收益投资账户

2023 年，股票市场以结构性机会为主，行业快速轮动。管理人在坚定持有具有高竞争壁垒核心持仓外，有效地把握各阶段市场投资机会，控制回撤：1、持续加仓汽车：基于去年底判断，智能化/电动化重构汽车国产供应链，重仓电动汽车龙头及零部件国产化标的，有效把握了新能源车出口及下半年华为产业链主题投资机会；2、加仓 TMT 并逢高兑现：敏锐把控数字经济、人工智能带来的 TMT 板块投资机会，3 月起提高了 AI 应用和算力方向的配置；下半年，随着 TMT 板块的高位回落，管理人逢高兑现、相应减仓，较好地控制了账户回撤。3、布局医药生物：四季度以来，管理人看好医药生物行业超跌投资机会，逐步购入受益于需求增加、利润释放的医疗服务、医疗器械股票，并持续关注创新药出海的核心标的。4、配置上游资源和性价比消费：下半年以来，市场步入缩量博弈、快速轮动、缺乏 β 主线的行情中，管理人在持续震荡的行情中选择盈利稳定、分红较高、抗跌性较强的上游资源及性价比消费品种进行配置，增加了组合的防御性。5、减仓食品饮料、非银，加仓电力设备，右、左侧布局协同：面对宏观经济较为疲弱以及消费复苏不及预期，管理人一方面小幅减仓了暂时缺乏向上弹性的白酒、保险，静待需求回升后的右侧投资机会。另一方面，管理人利用市场较为充分的回调，在电力设备行业内部进行调整，逢低逐步加仓了基本面稳健、业绩优良的电新龙头标的，左侧布局静待股价修复。

固定收益方面，以获取稳定的票息收益为目的，同时兼顾可能的资本利得和收益增强机会。

开泰稳利精选投资账户

2023 年 A 股市场呈现震荡下行的趋势，纵观 2023 年全年，A 股主要指数收跌。具体来看，一季度，伴随疫情解封后市场对经济复苏的乐观预期，消费需求快速释放，社会生产出现边际反弹。二季度开始经济再度承压，经济需求明显转

弱，CPI、PPI、PMI 指数等经济数据开始持续走低。期间管理人主要增持了顺周期的食品饮料、低估值高分红的银行、保险行业个股。上半年的预期落空，导致投资者对经济开始担忧，包括地产拖累下的经济硬着陆的担忧、政策定力的担忧以及美联储货币政策的担忧。悲观情绪主导下，下半年市场开始大幅下滑，在此过程中随着几次预期改善，市场也随之出现短线反弹。期间管理人主要增持了 TMT、医药、汽车、军工等独立于经济周期的板块和个股，减持了基本面偏弱的顺周期类个股。

固定收益方面，整体维持现有杠杆、短久期策略，寻求流动性好、安全性高的中短久期高收益品种，保证组合的流动性安全。

货币避险投资账户

固定收益方面，整体维持适度杠杆、短久期策略，寻求流动性好、安全性高的短久期品种，保证组合的流动性安全。

开泰宏利投资账户

2023 年 A 股市场呈现震荡下行的趋势，纵观 2023 年全年，A 股主要指数收跌。具体来看，一季度，伴随疫情解封后市场对经济复苏的乐观预期，消费需求快速释放，社会生产出现边际反弹。二季度开始经济再度承压，经济需求明显转弱，CPI、PPI、PMI 指数等经济数据开始持续走低。期间管理人主要增持了顺周期的食品饮料、低估值高分红的银行、保险行业个股。上半年的预期落空，导致投资者对经济开始担忧，包括地产拖累下的经济硬着陆的担忧、政策定力的担忧以及美联储货币政策的担忧。悲观情绪主导下，下半年市场开始大幅下滑，在此过程中随着几次预期改善，市场也随之出现短线反弹。期间管理人主要增持了 TMT、医药、汽车、军工等独立于经济周期的板块和个股，减持了基本面偏弱的顺周期类个股。

固定收益方面，以获取稳定的票息收益为目的，同时兼顾可能的资本利得和收益增强机会。

沪港深精选投资账户

全年平均仓位维持在九成之上，主要超配材料、医药、信息技术、能源、工业板块，欠配金融、可选消费和公用事业。低配可选消费、超配能源为相对收益主要贡献来源，低配银行和在信息技术的选股则拖累全年相对收益。

固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

多策略优选投资账户

组合配置关注自下而上基本面逻辑。行业适度均衡，动态优化组合结构，确定性较高的符合预期收益的品种重点持仓；确定性不够，空间较大的个股适度持仓；确定性较高，远期空间较大，静态估值较高的个股适度持仓，并积极跟踪研究，深化认知，提升准确率和投资力度。

固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

安盈回报投资账户

2023 年，股票市场以结构性机会为主，行业快速轮动。管理人在坚定持有具有高竞争壁垒核心持仓外，有效地把握各阶段市场投资机会，控制回撤：1、持续加仓汽车：基于去年底判断，智能化/电动化重构汽车国产供应链，重仓电动汽车龙头及零部件国产化标的，有效把握了新能源车出口及下半年华为产业链主题投资机会；2、加仓 TMT 并逢高兑现：敏锐把控数字经济、人工智能带来的 TMT 板块投资机会，3 月起提高了 AI 应用和算力方向的配置；下半年，随着 TMT 板块的高位回落，管理人逢高兑现、相应减仓，较好地控制了账户回撤。3、布局医药生物：四季度以来，管理人看好医药生物行业超跌投资机会，逐步购入受益于需求增加、利润释放的医疗服务、医疗器械股票，并持续关注创新药出海的核心标的。4、配置上游资源和性价比消费：下半年以来，市场步入缩量博弈、快速轮动、缺乏 β 主线的行情中，管理人在持续震荡的行情中选择盈利稳定、分红较高、抗跌性较强的上游资源及性价比消费品种进行配置，增加了组合的防御性。5、减仓食品饮料、非银，加仓电力设备，右、左侧布局协同：面对宏观经济较为疲弱以及消费复苏不及预期，管理人一方面小幅减仓了暂时缺乏向上弹性的白酒、保险，静待需求回升后的右侧投资机会。另一方面，管理人利用市场较为充分的回调，在电力设备行业内部进行调整，逢低逐步加仓了基本面稳健、业绩优良的电新龙头标的，左侧布局静待股价修复。

固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

稳盈增利投资账户

固定收益方面，以获取稳定的票息收益为目的，同时兼顾可能的资本利得和收益增强机会。

行业配置投资账户

一季度，国内疫情快速过峰，季度初期市场对经济复苏预期较高，外资大量流入，A股市场迎来基本面资金面共振的春季躁动行情。随后在强预期弱现实情况下市场指数进入震荡，数字经济、中特估两条主线轮番表现。季度末市场整体企稳反弹。操作上，投管人逢低加仓疫后修复的相关标的，包括白酒、房地产、基础化工，随后择机在数字经济相关领域寻找机会持有并波段交易了计算机、半导体、电子等板块，减仓保险、医疗服务等行业。

二季度市场震荡下行。4月市场上涨后，下旬有较大幅度调整。4月、5月宏观经济数据接连低于预期，市场从对复苏强度存在分歧，到逐渐认同“弱现实”，指数不断下挫。4月操作上有一定的减仓，主要在市场上涨时减仓化工、食品饮料、医药生物等板块。回调中加仓汽车、计算机等板块。5月维持仓位稳定，加仓半导体（半导体设备、芯片设计）、电子（元件）、汽车（整车）、电池等板块，卖出竞争格局恶化且供给不克制的光伏、基础化工等行业个股。6月市场表现连续第二个月偏弱，各主要指数均有下跌。行业方面，AI概念板块的通信、计算机、传媒和电子等行业，与汽车、家电一起位居涨幅榜前列。鉴于经济数据低于预期，且出台了降息政策，煤炭、金融、商贸、建筑和钢铁等行业跌幅居前投管人小幅加仓，主要增加了家用电器、军工等板块，小幅减持了电气设备等行业股票。

三季度市场震荡下行，7月份以来，政策预期不断发酵，市场进入博弈状态，大盘始终维持震荡走势。7月24日政治局会议后，市场迎来一波上涨，但以地产为代表的传统板块行业景气度持续低预期，政策面没有实质性的内容出台、北向资金大幅流出等多重压力之下，8月市场连续下跌，一度下探至年内低点。此期间管理人小幅波段操作，增加TMT、医药等板块持仓，降低电子、消费等行业占比。而后随着地产“认房不认贷”政策及多部门一系列政策组合拳出台，市场情绪得到有效提振。3050点是较强的政策底，宏观基本面较弱、外部环境复杂等因素已经比较充分的反应，估值以及股价位置处于历史较低位置。某些行业出现见底信号，比如创新药、顺周期中游行业、半导体存储、手机等消费电子。管理人适度提升仓位，增加了半导体设计、手机产业链等标的，减持军工股。

10月宏观面中美利差持续压缩，微观面存量市得不到改观，A股创下阶段性

新低。月底，“中央加杠杆”提振市场信心，汇金大幅入市缓解资金面矛盾，同时中美关系边际缓和，A股才走出“V”字反弹行情。管理人减仓医药、非银、汽车等行业，增加电子、电力、化工等板块。11月国内经济指标多数出现回踩，PMI、出口、物价数据偏弱，信贷结构尚存隐忧，国内经济仍未有实质性改善，市场持续震荡。管理人增加了煤炭股配置，减持了电子板块。12月海外美债利率阶段性回落，A股宏观定价的核心矛盾从分母端转向以政策预期为主导的分子端，而国内经济延续疲态、重要会议定调偏稳压制A股表现。管理人卖出电子、通信等科技股，加仓水电、煤炭等红利类行业股票。

固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

悦享配置投资账户

固定收益方面，以获取稳定的票息收益为目的，同时兼顾可能的资本利得和收益增强机会。

个税递延投连 A 投资账户

2023 年市场整体宏观背景是从强预期强现实到强预期弱现实再到弱预期弱现实的演绎，低于预期的经济和宽松的流动性以及 AI 产业发展共同组成 2023 年的投资场景：高红利的避险资金和量化微盘股的大幅上涨以及 AI 产业的主题机会。一季度，提高权益仓位，增加了中药和科技类资产的配置，减持了金融类资产和高端制造业的配置。二季度，仓位略有降低，波段操作科创芯片 ETF，减持了酒、中药相关基金，降低了主动管理基金配置，增加了金融类和红利类基金的配置。三季度，大幅降低仓位，对金融类资产、基建类资产、军工类进行了波段交易，季度末对上述资产均做了减持，同时降低了科技类资产的配置。四季度：在 10 月底基金仓位有所提高，增加偏科技类资产。11 月下旬将增加的仓位减持，回归偏低仓位。12 月份增加了红利类相关的配置。

固定收益投资方面，注重债券的票息收益，并适当配置其他金融资产提升组合静态收益，再结合积极主动操作把握债券市场的阶段性投资机会。

稳健添利投资账户

一季度以来 A 股市场走势主要经历疫情过峰反弹、不达预期调整、预期修正回升三阶段，整体来看震荡上升。管理人动态调整仓位，在消费内部进行了一些调整，适度兑现了此前预期较高，涨幅较大的地产链，提升了食品饮料的比例，

并在高端制造等成长方向仓位有所增加。二季度后，宏观经济数据接连低于预期，主力仓位主要包括消费、机械、电新、军工、互联网、金融、计算机等行业，主要在消费类持仓内部进行了一些结构性调整，并根据市场情况进行批量加减仓。

固定收益方面：固收部分以绝对收益为核心操作目标，灵活调整久期及仓位，获取票息收益。同时在类权益资产上，适度波段操作，增厚组合收益。

产业精选投资账户

2023 年，股票市场以结构性机会为主，行业快速轮动。管理人在坚定持有具有高竞争壁垒核心持仓外，有效地把握各阶段市场投资机会，控制回撤：1、持续加仓汽车：基于去年底判断，智能化/电动化重构汽车国产供应链，重仓电动汽车龙头及零部件国产化标的，有效把握了新能源车出口及下半年华为产业链主题投资机会；2、加仓 TMT 并逢高兑现：敏锐把控数字经济、人工智能带来的 TMT 板块投资机会，3 月起提高了 AI 应用和算力方向的配置；下半年，随着 TMT 板块的高位回落，管理人逢高兑现、相应减仓，较好地控制了账户回撤。3、布局医药生物：四季度以来，管理人看好医药生物行业超跌投资机会，逐步购入受益于需求增加、利润释放的医疗服务、医疗器械股票，并持续关注创新药出海的核心标的。4、配置上游资源和性价比消费：下半年以来，市场步入缩量博弈、快速轮动、缺乏 β 主线的行情中，管理人在持续震荡的行情中选择盈利稳定、分红较高、抗跌性较强的上游资源及性价比消费品种进行配置，增加了组合的防御性。5、减仓食品饮料、非银，加仓电力设备，右、左侧布局协同：面对宏观经济较为疲弱以及消费复苏不及预期，管理人一方面小幅减仓了暂时缺乏向上弹性的白酒、保险，静待需求回升后的右侧投资机会。另一方面，管理人利用市场较为充分的回调，在电力设备行业内部进行调整，逢低逐步加仓了基本面稳健、业绩优良的电新龙头标的，左侧布局静待股价修复。固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

量化增强投资账户

2023 年以来权益市场整体震荡回调，具体来看可分为三个阶段。第一阶段：年初至 3 月底，疫情快速过峰，市场普涨；而后强复苏预期有所松动，欧美金融系统风险暴露，各指数整体回落，创业板领跌。第二阶段：3 月底至 7 月中旬，产业利好引发科技、TMT 板块成交热烈；但复苏不达预期，市场逐渐认同弱现实，

开启震荡行情。第三阶段：7月下旬至年底，7月下旬政治局会议召开，政策出台，市场迎来上涨行情。但因后续经济数据仍偏弱势，北向资金大幅流出，市场资金活力不足，市场对政策的进一步出台预期落空，信心未得到修复，大盘反复触底。

操作上，本产品遵循量化产品的多因子量化模型设定与信号进行交易。报告期内坚持围绕基准仓位操作，不做主观判断和择时调整。因子方面，过去一年基本面因子中价值因子表现强势，此外成长、质量等因子亦有稳定发挥，盈利、分析师因子表现平平，技术面因子全部获得较高收益。

固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

5、2024 年投资前景展望

（1）国际宏观经济展望

往前看，尽管美国通胀回落之路或非一帆风顺，但美联储进一步加息的概率不高，政策利率水平已具有限制性。2024 年市场的预期是“通胀回落，增长回落”，海外主要经济体央行将停止加息或进入降息周期。美国的高利率环境抑制投资和消费需求，长期来看经济面临压力，美联储或会预防式降息。随着降息窗口逐步打开，美国国债收益率将迎来向下的拐点，有利于二级市场迎来可观的反弹。考虑到具体降息路径的不确定性，市场和美联储都不断衡量最新的经济数据，期间美国国债收益率仍将不断波动。

（2）国内宏观经济展望

展望 2024 年，预计宏观在短周期有望筑底企稳，但中周期压力制约经济表现。预计 2024 年全年可实现 4.5% 左右的经济增长，若有较强的政策加码或可实现 5% 左右的增长。

预计 2024 年出口和消费波动较小，政策发力和库存周期触底回升对经济形成一定支撑。宏观政策相较于 2023 年有望更加积极，财政广义赤字率较 2023 年或有所扩张，对经济的支撑力度上升。同时，库存周期的筑底回升已经在 23 年 Q3 发生。

预计通胀整体仍偏低迷，预计 24 年 PPI 新涨价的降幅会有所收窄，但难以

转正。CPI 方面，受食品价格和 PPI 修复的支撑，CPI 有望温和回升。在上述的基本面背景下，预计降低融资成本会是货币政策的主要叙事，货币政策有望在中期维持偏宽松状态。

（3）2024 年资本市场前瞻

固定收益市场

展望 2024 年，预计债券收益率可能呈现震荡下行走势。宏观基本面角度对债市仍偏有利，2024 年地产和产能两大中周期力量仍有调整压力，可能制约库存周期修复的力度。PPI 仍有转正压力，CPI 可能低位运行。流动性方面，考虑到逆周期调节诉求，预计流动性或进一步宽松并支持利率下行。短期看，平滑信贷投放诉求下，1 季度信贷可能会有减速。市场对政策利率调降预期较强，债市偏强情绪有望延续。

权益市场

宏观方面：中性偏负面，如果后续政策超预期，或明年经济目标较积极，则为中性。明年可能的积极变化包括：1) 财政从收紧转向宽松，并阶段性拉动需求，2) 库存去化到低位，有望启动一轮弱补库，3) 全球货币紧缩基本结束，而外需受海外补库的影响，阶段性呈现韧性，4) 中美明确安全底线，重启对话。同时，如下因素也可能压制经济表现：1) 产能过剩尚未完全出清，2) 房地产仍在下行通道中，3) 美国经济压力逐渐累积，4) 选举大年地缘政治易生波澜。预计 2024 年宏观会有内外部共振改善的窗口期，但弹性有限，且持续性不强。基于当前实际情况判断，宏观对股市的影响为“中性偏负面”，如果后续政策超预期、或明年经济目标较积极，则为“中性”。

估值方面：中性偏正面。盈利增速方面，A 股 23 年前三季度增速-1.55%，预期盈利增速有所回升，影响中性偏正面；无风险收益率整体预计平稳，对市场影响偏中性。市场经过近两年的下跌，当前整体估值合理偏低估，对市场影响显著正面。

政策方面：2024 年资本市场监管大概率延续 2023 年下半年的中性偏正面的趋势，但总体而言上行幅度可能低于过去几轮周期。一方面，继续做好融资端和

投资端的平衡发展是主线，包括继续优化注册制相关配套制度、提升分红、限制减持、优化退市等，在相关政策方面扶优限劣。在二级市场预期明显改善之前继续保持对 IPO 和再融资节奏的控制、对交易行为监管的高压态势，甚至包括潜在的平准基金入市、公安维稳，都是托底力量的延续；另一方面，全面加强党的领导，意味着未来政策大概率靠自上而下推动，金融工作会议强调安全与风险多过改革与创新，预计 24-25 年政策出台将比较平稳。所以总体而言，资本市场监管 2024 年将大概率维持 2023 年下半年开始的中性偏正面的基调与方向，这意味着政策对股市影响的下限可能仍然会偏高，但是上限可能也会低于过去两轮大的资本市场改革周期。

资金方面：整体评价中性。场外资金量稳价降，剩余流动性预计高位回落到偏中性位置，影响中性略偏正面。场际居民可投资资金环比好转，但绝对水平仍为负，居民储蓄的潜在推动力回升到历史较高水平，影响中性。场内预计资金需求确定性下降，资金供给持平，供需缺口环比小幅改善但绝对值不高，结论中性。总体来看，资金面整体相比 23 年有改善，但幅度有限，供给弹性主要看居民和外资的相关影响因素是否明显变好。展望后市，给予中性观点。预计宏观会有内外部共振改善的窗口期，但弹性有限，且持续性不强，基于当前实际情况，若政策超预期，宏观方面可以给予“中性”评价。此外，整体估值水平合理偏低估，对股市影响偏正面；资本市场监管大概率延续 2023 年下半年的中性偏正面的趋势，但上行幅度可能低于过去几轮周期；资金面整体相比 23 年有所改善，但幅度有限，供给弹性主要看居民和外资的相关影响因素是否明显变好。

中短期内，宏观和市场环境边际有所转暖，但压力仍存。更大力度刺激政策出台的可能性仍存在，如较大规模平准基金，以及房地产市场的开发商流动性支持和需求端扶持政策，如果兑现，则股指有望形成较大力度的快速反弹。中长期不宜过度悲观。若房地产风险明显释放或被预期，中国经济中的积极因素，如新兴产业竞争优势明显，人均总需求仍有明显提升空间等，将逐步释放，股市中期机会大于风险。密切观察房地产成交出现明显好转，价格开始企稳后，风险重估带来的战略性机会。

具体来看，2024 年重点关注以下投资机会。主线 1：供需关系改善。首选：需求底部、库存和产能低位的行业，包括消费电子、物流、化药、地产链（家居、

焦炭、水泥）、养殖等，关注其景气超预期的可能。主线 2：全球竞争（出口/出海）。2024 年外需有不确定性，但具有全球竞争力的企业开拓海外市场是重要的产业趋势，值得中长期关注。主线 3：创新。泛科技和医药是创新最活跃的领域，且 2024 年景气周期向上。短期交易偏拥挤，可能有较大波动，但全年维度仍可配合市场风格灵活参与。后续重点关注：国内经济复苏、国内宏观政策、美国经济与通胀边际变化、局部地缘冲突。

（七）泰康人寿投资连结保险投资账户 2024 年投资策略

进取型投资账户

展望 2024 年，创新+出海+红利是预期相对一致的方向，但需要结合产业阶段、产业确定性、产业优势，对投资久期做出判断。

重点关注如下几个方面的投资机会：1) 红利及上游资源：增加电力、煤炭、有色等资产的配置，平衡组合结构，增加防御性。2) 半导体国产化：长期主线，但需要区分成熟度和空间；3) 智能驾驶：长期主线，产业土壤及技术优势引领全球；4) 创新药出海：医保控费下的必然趋势，逐渐进入右侧，寻找可长期重仓持有的品种；5) AI 算力及应用：考虑周期性及映射投资的有效性，需要结合交易操作；6) MR 等新型消费电子：需要密切跟踪数据，结合交易操作。

固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

积极成长投资账户

展望后市，投资经理认为当前时点和位置，结构大于总量。

红利仍然有空间，对标消费股的牛市会成为机构的标配：1) 中期逻辑成立，经济降速下的性价比提升，估值空间没有透支；2) 机构配置没有上来，二线没有被充分挖掘。如果说经济预期起来了，翘翘板效应有回调，应该还是配置机会。

成长减少博弈思维，当下市场博弈越来越细、越来越快，导致波动加大，交易变得更复杂，也不适合机构资金去参与波动。锚定中期逻辑和中期市值，主要看好 AI 算力，跟踪 AI 国产化和 AI 应用的机会。

固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

基金精选投资账户

预期 2024 年市场较 2023 年边际弱向好，但在经济基本面较弱的背景下，整

体市场仍处于震荡过程的可能性较大，因此在组合管理时会更加注重绝对收益，风格资产配置上，价值风格总体继续占优的概率更大，股息回报具备较强吸引力的红利风格重要性仍然较高，组合仍然以价值风格打底。上游周期品资本开支周期往往较长，过去十年较低的资本开支决定了未来较长时间的供给刚性格局，同时需求端受到逆全球化带来的海外重建需求和自身需求结构变化（新兴产业需求逐步填补传统产业需求下滑的缺口）的提振，在供给持续紧平衡的环境下，需求略有抬升就会带来较大的向上价格弹性，所以组合将继续维持对上游周期品种的超配。同时，注重把握结构性机会：1、泛科技和医药是创新最活跃的领域，且2024 年景气周期向上，容易凝聚共识，全年维度仍可配合市场风格灵活参与。2、关注前期大幅超跌的行业，由于基本面修复可能带来的投资机会，比如新能源和养殖等。

固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

优选成长投资账户

展望后市，宏观环境出现积极信号，新“国九条”一定程度上在中长期提振了市场信心，随着年报和一季报业绩及经济数据的披露，风险进一步出清，叠加外资逐步回流的改善信号，市场整体风险偏好有所回升，预期国内经济有望延续企稳回升的态势。操作上，管理人将灵活调整仓位，根据标的的风险收益特征动态调整组合，坚持自下而上持续挖掘确定性较高，业绩和估值匹配且有竞争优势的标的。

固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

创新动力投资账户

从权益配置主要关注三个方面 1、优先供需关系改善——选择电子+医药：1）看好部分电子细分行业：当前需求、库存和产能均处于低位，但当前估值和交易拥挤度仍处相对偏高水平，择机配置。2）看好医药细分行业机会（特别是化学制药）：供给端处于底部水平，需求相对弹性大，市场共识度相对较高，且从估值、超额回撤幅度、持仓集中度等角度看，已经得到了相当的消化。2、全球出口竞争力提升——中游制造：当前在经济去地产化周期中，制造业出口成为经济重要支撑因素；当前广大中游制造在全球份额还有提升空间，且中国企业的竞争优势比较突出，值得长期关注。3、货币环境阶段改善——泛成长投资机会：在

美债收益率预期回落以及境内未来偏宽松的货币环境下，实际利率下行确定性相对较高，有望带来泛成长行业的投资机会。

固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

平衡配置投资账户

展望 2024 年，创新+出海+红利是预期相对一致的方向，但需要结合产业阶段、产业确定性、产业优势，对投资久期做出判断。

重点关注如下几个方面的投资机会：1) 红利及上游资源：增加电力、煤炭、有色等资产的配置，平衡组合结构，增加防御性。2) 半导体国产化：长期主线，但需要区分成熟度和空间；3) 智能驾驶：长期主线，产业土壤及技术优势引领全球；4) 创新药出海：医保控费下的必然趋势，逐渐进入右侧，寻找可长期重仓持有的品种；5) AI 算力及应用：考虑周期性及映射投资的有效性，需要结合交易操作；6) MR 等新型消费电子：需要密切跟踪数据，结合交易操作；

固定收益方面，整体维持现有杠杆、短久期策略，寻求流动性好、安全性高的中短久期高收益品种，保证组合的流动性安全。

五年保证投资账户

固定收益方面，整体维持现有杠杆、短久期策略，寻求流动性好、安全性高的中短久期高收益品种，保证组合的流动性安全。

稳健收益投资账户

展望 2024 年，创新+出海+红利是预期相对一致的方向，但需要结合产业阶段、产业确定性、产业优势，对投资久期做出判断。

重点关注如下几个方面的投资机会：1) 红利及上游资源：增加电力、煤炭、有色等资产的配置，平衡组合结构，增加防御性。2) 半导体国产化：长期主线，但需要区分成熟度和空间；3) 智能驾驶：长期主线，产业土壤及技术优势引领全球；4) 创新药出海：医保控费下的必然趋势，逐渐进入右侧，寻找可长期重仓持有的品种；5) AI 算力及应用：考虑周期性及映射投资的有效性，需要结合交易操作；6) MR 等新型消费电子：需要密切跟踪数据，结合交易操作。

固定收益方面，以获取稳定的票息收益为目的，同时兼顾可能的资本利得和收益增强机会。

开泰稳利精选投资账户

综合判断市场处于磨底阶段，在低估值、低预期的背景下，市场下行风险有限，上行空间需要关注进一步的托底政策力度、美债利率和地产压力的缓解，年初关注两会前后政策的变化。管理人将均衡配置，多角度挖掘结构性机会，主要方向在科技成长类、红利资产、24 年确定改善的机会（如猪、军工）及其他细分板块的机会。

固定收益方面，整体维持现有杠杆、短久期策略，寻求流动性好、安全性高的中短久期高收益品种，保证组合的流动性安全。

货币避险投资账户

固定收益方面，整体维持适度杠杆、短久期策略，寻求流动性好、安全性高的短久期品种，保证组合的流动性安全。

开泰宏利投资账户

综合判断市场处于磨底阶段，在低估值、低预期的背景下，市场下行风险有限，上行空间需要关注进一步的托底政策力度、美债利率和地产压力的缓解，年初关注两会前后政策的变化。管理人将均衡配置，多角度挖掘结构性机会，主要方向在科技成长类、红利资产、24 年确定改善的机会（如猪、军工）及其他细分板块的机会。

固定收益方面，以获取稳定的票息收益为目的，同时兼顾可能的资本利得和收益增强机会。

沪港深精选投资账户

将采取哑铃型配置方式，均衡配置高股息红利股票和现金收益率较高的成长股。过去两年表现较佳的红利类资产，估值仍合理，其股息率具备吸引力，且主要行业也能与周期和政策共振。2024 年若全球衰退风险升高，加上地缘政治风险，红利低估值股票仍有望继续成为投资避风港。另一方面，以外资为主的投资者对基本面修复的预期有所改善，但目前地产销售仍在筑底、消费端价格因子仍未改善或显示基本面修复弹性有限，仍需等待后续政策效用的落地，在国内增长预期改善、全球资金再配置的宏观组合下，估值具备较高吸引力的港股特色板块将是布局重点。

固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

多策略优选投资账户

展望后市，宏观环境出现积极信号，新“国九条”一定程度上在中长期提振了市场信心，随着年报和一季报业绩及经济数据的披露，风险进一步出清，叠加外资逐步回流的改善信号，市场整体风险偏好有所回升，预期国内经济有望延续企稳回升的态势。操作上，管理人将灵活调整仓位，根据标的的风险收益特征动态调整组合，坚持自下而上持续挖掘确定性较高，业绩和估值匹配且有竞争优势的标的。

固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

安盈回报投资账户

展望 2024 年，创新+出海+红利是预期相对一致的方向，但需要结合产业阶段、产业确定性、产业优势，对投资久期做出判断。

重点关注如下几个方面的投资机会：1) 半导体国产化：长期主线，但需要区分成熟度和空间；2) 智能驾驶：长期主线，产业土壤及技术优势引领全球；3) 创新药出海：医保控费下的必然趋势，逐渐进入右侧，寻找可长期重仓持有的品种；4) AI 算力及应用：考虑周期性及映射投资的有效性，需要结合交易操作；5) MR 等新型消费电子：需要密切跟踪数据，结合交易操作；6) 红利及上游资源：增加电力、煤炭、有色等资产的配置，平衡组合结构，增加防御性。

固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

稳盈增利投资账户

固定收益方面，以获取稳定的票息收益为目的，同时兼顾可能的资本利得和收益增强机会。

行业配置投资账户

红利指数连续 2 年大幅跑赢市场，从股息率角度看比沪深 300 的股息率还是有一定吸引力。但是从 PB 估值上看，已经处于历史上较高水平，比如煤炭股等，短期拥挤度上升较快，也不能过于乐观。成长股的选择上，看各板块的景气度运行情况。比如，1、创新药可能出台鼓励政策，对创新药的价格与审批利好；2、AI 重磅应用、人形机器人进展等；3、海外电网建设景气度，对相关公司的影响；4、宏观上主要关注地产销售、汽车销售及价格战的情况。如果有超预期的利好，成长股板块还是有比较好的投资机会。

固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

悦享配置投资账户

固定收益方面，以获取稳定的票息收益为目的，同时兼顾可能的资本利得和收益增强机会。

个税递延投连 A 投资账户

投资展望，中短期内，宏观和市场环境边际有所转暖，但压力仍存。中长期不宜过度悲观。若房地产风险明显释放或被预期，中国经济中的积极因素，如新兴产业竞争优势明显，人均总需求仍有明显提升空间等，将逐步释放，股市中期机会大于风险。密切观察房地产成交出现明显好转，价格开始企稳后，风险重估带来的战略性机会。市场整体呈现中性观点。持仓结构上，以红利、资源、电力、黄金为主，在不确定的经济运行中寻在确定性资产。

固定收益投资方面，注重债券的票息收益，并适当配置其他金融资产提升组合静态收益，再结合积极主动操作把握债券市场的阶段性投资机会。

稳健添利投资账户

2024 年市场展望中性，预计地产、制造业产能消化仍将成为压制宏观主要因素，建议关注政策对冲在局部形成的超预期机会。此外，预计在成长领域，也会存在一定结构性机会。仓位方面，考虑到宏观环境偏弱，经济走势预计前高后低，全年仓位将根据市场预期进行一定的波段操作。结构方面，以白酒为代表的高盈利能力资产，当前估值偏低，逢低积极配置；考虑到宏观的波动性，也会增加一定的波段操作。另一方面，积极关注红利，成长类行业机会，包括半导体、医疗器械、智能驾驶等。组合结构方面，逐步分散组合行业持仓，使得组合结构更为均衡。

固定收益方面：经济预计呈现结构性分化，外需及制造业有所回暖，建筑链条和房地产仍承压，收益率走向历史偏低位置。组合注重安全边际，一方面坚持对信用债精准定价，通过对配置价值的判断动态进行配置，获取稳定票息安全垫，另一方面根据利率债价值灵活进行波段交易，增收组合收益。

产业精选投资账户

展望 2024 年，创新+出海+红利是预期相对一致的方向，但需要结合产业阶段、产业确定性、产业优势，对投资久期做出判断。

重点关注如下几个方面的投资机会：1) 红利及上游资源：增加电力、煤炭、

有色等资产的配置，平衡组合结构，增加防御性。2) 半导体国产化：长期主线，但需要区分成熟度和空间；3) 智能驾驶：长期主线，产业土壤及技术优势引领全球；4) 创新药出海：医保控费下的必然趋势，逐渐进入右侧，寻找可长期重仓持有的品种；5) AI 算力及应用：考虑周期性及映射投资的有效性，需要结合交易操作；6) MR 等新型消费电子：需要密切跟踪数据，结合交易操作。

固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

量化增强投资账户

展望下一个报告期，预计短期大盘下跌空间有限，“公募抱团”股可能迎来修复性机会，但以年维度来看，仍然看好小微盘成长和大盘红利的哑铃组合。作为量化产品，本产品将会继续奉行量化投资理念，通过多因子量化模型指导投资决策，严格依照量化选股模型设定进行操作，力争使产品取得良好的投资回报，创造超越产品基准的超额收益。

固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

第三部分 泰康人寿保险有限责任公司投资连结保险 投资账户 2023 年年度财务报表

一、财务报表

a) 资产负债表

泰康人寿保险有限责任公司投资连结保险投资账户资产负债表

2023 年 12 月 31 日
人民币元

	进取型	积极成长	基金精选	优选成长
资产				
货币资金	35,437,382.37	30,712,532.31	4,693,758.03	41,141,360.99
交易性金融资产	2,975,088,565.53	2,277,940,464.40	87,680,011.91	1,800,567,394.05
买入返售金融资产	40,000,000.00	40,000,000.00	7,000,000.00	0.00
应收利息	762,427.73	392,587.17	23,870.30	2,703,900.51
应收股利	189,233.14	17,506.94	0.00	0.00
定期存款	0.00	0.00	0.00	0.00
其他资产	0.00	0.00	2,395.92	0.00
资产合计	3,051,477,608.77	2,349,063,090.82	99,400,036.16	1,844,412,655.55

负债与投保人权益				
负债				
卖出回购金融资产款	0.00	0.00	0.00	0.00
其他负债	14,307,856.14	8,307,806.16	-79,570.50	30,548,517.04
应交税费	2,458.37	183.57	1,085.31	20,018.15
负债合计	14,310,314.51	8,307,989.73	-78,485.19	30,568,535.19
投保人权益				
累计净资产	3,037,167,294.26	2,340,755,101.09	99,478,521.35	1,813,844,120.36
负债与投保人权益合计	3,051,477,608.77	2,349,063,090.82	99,400,036.16	1,844,412,655.55

	创新动力	平衡配置	五年保证	稳健收益
资产				
货币资金	328,694,684.11	32,936,070.01	425,099.76	38,548,752.21
交易性金融资产	13,600,509,202.76	2,884,960,686.14	13,148,123.98	4,866,197,533.88
买入返售金融资产	108,965,000.00	0.00	0.00	0.00
应收利息	6,692,069.87	12,375,281.31	237,667.95	61,516,262.53
应收股利	426,856.42	0.00	0.00	43,972.99
定期存款	0.00	0.00	0.00	0.00
其他资产	0.00	10,010,842.23	0.00	63,369,452.62
资产合计	14,045,287,813.16	2,940,282,879.69	13,810,891.69	5,029,675,974.23

负债与投保人权益				
负债				
卖出回购金融资产款	0.00	386,717,000.00	1,600,000.00	1,014,500,000.00
其他负债	13,757,688.11	11,832,402.90	3,324.77	1,368,390.01
应交税费	43,809.11	83,880.73	2,300.69	332,913.06
负债合计	13,801,497.22	398,633,283.63	1,605,625.46	1,016,201,303.07
投保人权益				
累计净资产	14,031,486,315.94	2,541,649,596.06	12,205,266.23	4,013,474,671.16
负债与投保人权益合计	14,045,287,813.16	2,940,282,879.69	13,810,891.69	5,029,675,974.23

	开泰稳利精选	货币避险	开泰宏利	沪港深精选
资产				
货币资金	7,210,077.74	812,313.58	1,089,686.77	44,041,942.58
交易性金融资产	308,371,625.73	2,787,246,349.00	83,207,134.39	854,800,672.53
买入返售金融资产	0.00	0.00	0.00	17,000,000.00
应收利息	3,415,991.29	40,032,803.15	1,085,325.48	2,925.36
应收股利	22,260.97	0.00	1,698.44	128,800.00
定期存款	0.00	210,000,000.00	0.00	0.00

其他资产	0.00	0.00	692,859.63	0.00
资产合计	319,019,955.73	3,038,091,465.73	86,076,704.71	915,974,340.47
负债与投保人权益				
负债				
卖出回购金融资产款	55,000,000.00	868,000,000.00	21,200,000.00	0.00
其他负债	292,164.94	480,772.82	34,610.92	7,322,217.44
应交税费	20,739.66	8,918.43	6,534.82	638.59
负债合计	55,312,904.60	868,489,691.25	21,241,145.74	7,322,856.03
投保人权益				
累计净资产	263,707,051.13	2,169,601,774.48	64,835,558.97	908,651,484.44
负债与投保人权益合计	319,019,955.73	3,038,091,465.73	86,076,704.71	915,974,340.47

	多策略优选	安盈回报	稳盈增利	行业配置
资产				
货币资金	46,024,018.64	25,043,613.39	8,324,327.87	738,736,819.83
交易性金融资产	4,308,431,524.45	1,777,931,567.83	402,823,265.34	18,536,987,515.61
买入返售金融资产	102,894,000.00	30,000,000.00	0.00	250,000,000.00
应收利息	4,695,503.88	1,195,140.78	5,965,672.06	24,310,105.50
应收股利	54,966.25	0.00	0.00	578,080.84
定期存款	0.00	0.00	0.00	0.00
其他资产	8,145,598.08	0.00	8,205,421.12	51,014,491.08
资产合计	4,470,245,611.30	1,834,170,322.00	425,318,686.39	19,601,627,012.86

负债与投保人权益				
负债				
卖出回购金融资产款	0.00	0.00	94,000,000.00	10,000,000.00
其他负债	-482,592.42	19,660,679.04	853,895.37	2,011,316.70
应交税费	22,181.30	6,796.32	32,434.09	79,526.05
负债合计	-460,411.12	19,667,475.36	94,886,329.46	12,090,842.75
投保人权益				
累计净资产	4,470,706,022.42	1,814,502,846.64	330,432,356.93	19,589,536,170.11
负债与投保人权益合计	4,470,245,611.30	1,834,170,322.00	425,318,686.39	19,601,627,012.86

	悦享配置	个税递延投连 A	稳健添利	产业精选
资产				
货币资金	874,321.35	464,227.04	5,334,976.54	63,844,709.55
交易性金融资产	20,420,279.46	5,109,864.50	547,934,056.71	1,692,064,017.82
买入返售金融资产	0.00	0.00	4,000,000.00	45,000,187.50
应收利息	240,616.31	1,435.74	4,373,836.87	1,900,259.02

应收股利	0.00	0.00	0.00	0.00
定期存款	0.00	0.00	0.00	0.00
其他资产	0.00	0.00	466,063.34	0.00
资产合计	21,535,217.12	5,575,527.28	562,108,933.46	1,802,809,173.89

负债与投保人权益				
负债				
卖出回购金融资产款	5,600,000.00	0.00	64,500,000.00	0.00
其他负债	4,282.18	927.56	16,825.24	14,043,626.17
应交税费	3,830.92	0.00	29,936.04	5,704.35
负债合计	5,608,113.10	927.56	64,546,761.28	14,049,330.52
投保人权益				
累计净资产	15,927,104.02	5,574,599.72	497,562,172.18	1,788,759,843.37
负债与投保人权益合计	21,535,217.12	5,575,527.28	562,108,933.46	1,802,809,173.89

量化增强

资产	
货币资金	649,758.41
交易性金融资产	8,999,131.99
买入返售金融资产	0.00
应收利息	169.98
应收股利	0.00
定期存款	0.00
其他资产	0.00
资产合计	9,649,060.38

负债与投保人权益	
负债	
卖出回购金融资产款	0.00
其他负债	140,722.52
应交税费	0.03
负债合计	140,722.55
投保人权益	
累计净资产	9,508,337.83
负债与投保人权益合计	9,649,060.38

b) 投资收益表

泰康人寿保险有限责任公司投资连结保险投资账户投资收益表

 2023 年年度
人民币元

	进取型	积极成长	基金精选	优选成长	创新动力
投资业务收入					
投资收益	-162,272,643.80	-158,797,686.86	-8,180,268.31	25,027,921.96	-1,532,917,333.70
公允价值变动损益	-52,500,285.40	48,691,048.81	-1,973,808.17	82,858,442.05	-42,142,678.80
收入小计	-214,772,929.20	-110,106,638.05	-10,154,076.48	107,886,364.01	-1,575,060,012.50
投资业务支出					
营业税金及附加	106,663.77	381,632.52	17,672.11	243,011.75	3,050,000.54
其他业务成本	64,709,722.10	64,454,334.05	2,379,863.03	29,562,219.87	280,984,608.26
支出小计	64,816,385.87	64,835,966.57	2,397,535.14	29,805,231.62	284,034,608.80
投资利润	-279,589,315.07	-174,942,604.62	-12,551,611.62	78,081,132.39	-1,859,094,621.30
	平衡配置	五年保证	稳健收益	开泰稳利精选	货币避险
投资业务收入					
投资收益	-557,565.70	443,586.64	135,303,945.94	1,540,221.55	70,462,696.50
公允价值变动损益	-16,430,217.36	93,405.75	-246,901.44	1,396,353.31	1,139,375.50
收入小计	-16,987,783.06	536,992.39	135,057,044.50	2,936,574.86	71,602,072.00
投资业务支出					
营业税金及附加	120,767.29	3,598.29	650,657.32	29,944.99	39,728.79
其他业务成本	56,240,096.10	211,216.40	85,263,055.59	3,866,313.51	15,359,534.30
支出小计	56,360,863.39	214,814.69	85,913,712.91	3,896,258.50	15,399,263.09
投资利润	-73,348,646.45	322,177.70	49,143,331.59	-959,683.64	56,202,808.91
	开泰宏利	沪港深精选	多策略优选	安盈回报	稳盈增利
投资业务收入					
投资收益	595,943.45	-138,511,714.38	35,023,331.18	13,226,784.45	11,326,438.90
公允价值变动损益	354,990.89	-7,893,119.00	-71,763,280.52	-37,237,117.33	6,564,189.65
收入小计	950,934.34	-146,404,833.38	-36,739,949.34	-24,010,332.88	17,890,628.55
投资业务支出					
营业税金及附加	14,785.85	-36,213.40	920,095.00	-399,837.15	187,773.71
其他业务成本	1,601,621.88	35,038,421.80	84,135,618.53	36,241,817.20	5,531,938.05
支出小计	1,616,407.73	35,002,208.40	85,055,713.53	35,841,980.05	5,719,711.76

投资利润	-665,473.39	-181,407,041.78	-121,795,662.87	-59,852,312.93	12,170,916.79
	行业配置	悦享配置	个税递延投连 A	稳健添利	产业精选
投资业务收入					
投资收益	-675,542,395.80	773,801.07	50,819.10	14,283,207.95	-21,067,402.26
公允价值变动损益	-109,572,663.90	147,383.30	36,241.57	-10,741,707.90	-61,407,372.72
收入小计	-785,115,059.70	921,184.37	87,060.67	3,541,500.05	-82,474,774.98
投资业务支出					
营业税金及附加	5,398,738.82	6,535.46	439.55	30,664.26	237,260.75
其他业务成本	425,989,653.69	461,786.12	32,053.13	8,817,660.88	39,673,003.64
支出小计	431,388,392.51	468,321.58	32,492.68	8,848,325.14	39,910,264.39
投资利润	-1,216,503,452.21	452,862.79	54,567.99	-5,306,825.09	-122,385,039.37
	量化增强				
投资业务收入					
投资收益	-234,645.25				
公允价值变动损益	17,056.93				
收入小计	-217,588.32				
投资业务支出					
营业税金及附加	-1,996.68				
其他业务成本	79,366.74				
支出小计	77,370.06				
投资利润	-294,958.38				

二、财务报表项目附注

a) 资产组合

资产类别	进取型		积极成长	
	金额（元）	市值占总资产的比例（%）	金额（元）	市值占总资产的比例（%）
股票	2,727,420,818.59	89.38	2,160,756,137.40	91.98
债券	62,343,061.85	2.04	92,212,954.77	3.93
基金	24,525,536.70	0.80	0.00	0.00
类证券化金融产品	0.00	0.00	0.00	0.00
金融衍生品投资	0.00	0.00	0.00	0.00
银行存款和清算备付金合计	35,437,382.37	1.16	30,712,532.31	1.31

保险资产管理产品	160,799,148.39	5.27	24,971,372.23	1.06
其他资产	40,951,660.87	1.34	40,410,094.11	1.72
合计	3,051,477,608.77	100.00	2,349,063,090.82	100.00

资产类别	基金精选		优选成长	
	金额（元）	市值占总资产的比例（%）	金额（元）	市值占总资产的比例（%）
股票	0.00	0.00	1,580,593,134.05	85.70
债券	5,584,960.27	5.62	171,162,310.00	9.28
基金	67,919,721.77	68.33	0.00	0.00
类证券化金融产品	0.00	0.00	0.00	0.00
金融衍生品投资	0.00	0.00	0.00	0.00
银行存款和清算备付金合计	4,693,758.03	4.72	89,953,310.99	4.88
保险资产管理产品	14,175,329.87	14.26	0.00	0.00
其他资产	7,026,266.22	7.07	2,703,900.51	0.15
合计	99,400,036.16	100.00	1,844,412,655.55	100.00

资产类别	创新动力		平衡配置	
	金额（元）	市值占总资产的比例（%）	金额（元）	市值占总资产的比例（%）
股票	12,879,418,654.8	91.70	1,722,737,847.47	58.59
债券	629,349,605.67	4.48	751,198,590.10	25.55
基金	91,740,942.20	0.65	75,076,902.42	2.55
类证券化金融产品	0.00	0.00	291,880,218.68	9.93
金融衍生品投资	0.00	0.00	0.00	0.00
银行存款和清算备付金合计	328,694,684.11	2.34	32,936,070.01	1.12
保险资产管理产品	0.00	0.00	44,067,127.47	1.50
其他资产	116,083,926.29	0.83	22,386,123.54	0.76
合计	14,045,287,813.1	100.00	2,940,282,879.69	100.00

资产类别	五年保证		稳健收益	
	金额（元）	市值占总资产的比例（%）	金额（元）	市值占总资产的比例（%）
股票	0.00	0.00	628,692,976.22	12.50
债券	12,864,189.07	93.15	2,796,450,636.81	55.60
基金	283,934.91	2.06	558,657,311.30	11.11
类证券化金融产品	0.00	0.00	759,669,845.60	15.10
金融衍生品投资	0.00	0.00	0.00	0.00
银行存款和清算备付金合计	425,099.76	3.08	38,548,752.21	0.77
保险资产管理产品	0.00	0.00	122,726,763.95	2.44

其他资产	237,667.95	1.72	124,929,688.14	2.48
合计	13,810,891.69	100.00	5,029,675,974.23	100.00

资产类别	开泰稳利精选		货币避险	
	金额 (元)	市值占总资产的比例 (%)	金额 (元)	市值占总资产的比例 (%)
股票	34,343,177.54	10.77	0.00	0.00
债券	174,027,027.21	54.55	1,661,784,740.00	54.70
基金	19,016,235.78	5.96	0.00	0.00
类证券化金融产品	80,985,185.20	25.39	0.00	0.00
金融衍生品投资	0.00	0.00	0.00	0.00
银行存款和清算备付金合计	7,210,077.74	2.26	1,336,273,922.58	43.98
保险资产管理产品	0.00	0.00	0.00	0.00
其他资产	3,438,252.26	1.08	40,032,803.15	1.32
合计	319,019,955.73	100.00	3,038,091,465.73	100.00

资产类别	开泰宏利		沪港深精选	
	金额 (元)	市值占总资产的比例 (%)	金额 (元)	市值占总资产的比例 (%)
股票	8,913,867.57	10.36	854,800,672.53	93.32
债券	62,685,840.08	72.83	0.00	0.00
基金	607,426.74	0.71	0.00	0.00
类证券化金融产品	11,000,000.00	12.78	0.00	0.00
金融衍生品投资	0.00	0.00	0.00	0.00
银行存款和清算备付金合计	1,089,686.77	1.27	44,041,942.58	4.81
保险资产管理产品	0.00	0.00	0.00	0.00
其他资产	1,779,883.55	2.07	17,131,725.36	1.87
合计	86,076,704.71	100.00	915,974,340.47	100.00

资产类别	多策略优选		安盈回报	
	金额 (元)	市值占总资产的比例 (%)	金额 (元)	市值占总资产的比例 (%)
股票	3,837,870,669.62	85.85	1,609,982,047.10	87.78
债券	230,428,050.00	5.15	70,582,258.06	3.85
基金	63,221,881.70	1.41	26,125,406.60	1.42
类证券化金融产品	0.00	0.00	0.00	0.00
金融衍生品投资	0.00	0.00	0.00	0.00
银行存款和清算备付金合计	46,024,018.64	1.03	25,043,613.39	1.37
保险资产管理产品	176,910,923.13	3.96	71,241,856.07	3.88
其他资产	115,790,068.21	2.59	31,195,140.78	1.70
合计	4,470,245,611.30	100.00	1,834,170,322.00	100.00

资产类别	稳盈增利		行业配置	
	金额 (元)	市值占总资产的比 例 (%)	金额 (元)	市值占总资产的比 例 (%)
股票	0.00	0.00	16,099,146,009.1	82.13
债券	317,214,261.49	74.58	830,497,626.17	4.24
基金	6,609,003.85	1.55	4,500.00	0.00
类证券化金融产品	79,000,000.00	18.57	0.00	0.00
金融衍生品投资	0.00	0.00	0.00	0.00
银行存款和清算备付金合计	8,324,327.87	1.96	1,812,681,119.83	9.25
保险资产管理产品	0.00	0.00	533,395,080.29	2.72
其他资产	14,171,093.18	3.33	325,902,677.42	1.66
合计	425,318,686.39	100.00	19,601,627,012.8	100.00

资产类别	悦享配置		个税递延投连 A	
	金额 (元)	市值占总资产的比 例 (%)	金额 (元)	市值占总资产的比 例 (%)
股票	0.00	0.00	0.00	0.00
债券	18,797,818.58	87.29	0.00	0.00
基金	11,075.42	0.05	615,380.72	11.04
类证券化金融产品	0.00	0.00	1,000,000.00	17.94
金融衍生品投资	0.00	0.00	0.00	0.00
银行存款和清算备付金合计	874,321.35	4.06	464,227.04	8.33
保险资产管理产品	1,611,385.46	7.48	3,494,483.78	62.68
其他资产	240,616.31	1.12	1,435.74	0.03
合计	21,535,217.12	100.00	5,575,527.28	100.00

资产类别	稳健添利		产业精选	
	金额 (元)	市值占总资产的比 例 (%)	金额 (元)	市值占总资产的比 例 (%)
股票	82,489,908.98	14.68	1,576,346,398.72	87.44
债券	260,321,262.05	46.31	90,452,233.20	5.02
基金	87,096,962.01	15.49	25,265,385.90	1.40
类证券化金融产品	118,025,923.67	21.00	0.00	0.00
金融衍生品投资	0.00	0.00	0.00	0.00
银行存款和清算备付金合计	5,334,976.54	0.95	63,844,709.55	3.54
保险资产管理产品	0.00	0.00	0.00	0.00
其他资产	8,839,900.21	1.57	46,900,446.52	2.60
合计	562,108,933.46	100.00	1,802,809,173.89	100.00

量化增强

资产类别	金额（元）	市值占总资产的比例（%）
股票	8,993,131.99	93.20
债券	6,000.00	0.06
基金	0.00	0.00
类证券化金融产品	0.00	0.00
金融衍生品投资	0.00	0.00
银行存款和清算备付金合计	649,758.41	6.73
保险资产管理产品	0.00	0.00
其他资产	169.98	0.00
合计	9,649,060.38	100.00

注：类证券化金融产品包括商业银行理财产品、银行业金融机构信贷资产支持证券、信托公司集合资金信托计划、证券公司专项资产管理计划、保险资产管理公司基础设施投资计划、不动产投资计划和项目资产支持计划等金融产品。

b) 报告期末股票资产中各行业股票市值及占比

行业分类	进取型	
	股票市值（元）	市值占净值比例（%）
农林牧渔	24,967.07	0.00
基础化工	53,970,442.09	1.78
钢铁	2,638,008.00	0.09
有色金属	150,597,844.20	4.96
电子	371,330,642.12	12.23
汽车	425,210,365.28	14.00
家用电器	38,399,111.54	1.26
食品饮料	332,175,301.00	10.94
纺织服饰	22,168,349.74	0.73
轻工制造	25,709,482.51	0.85
医药生物	205,951,161.75	6.78
公用事业	65,907,107.20	2.17
交通运输	15,783,936.36	0.52
房地产	50,863,452.21	1.67
商贸零售	18,148,655.52	0.60
社会服务	24,288,898.26	0.80
银行	23,268,808.65	0.77
非银金融	16,293,368.27	0.54
综合	0.00	0.00
建筑材料	5,052,268.35	0.17

建筑装饰	7,794,762.22	0.26
电力设备	313,766,362.31	10.33
机械设备	137,729,177.28	4.53
国防军工	103,018,460.20	3.39
计算机	110,137,532.01	3.63
传媒	57,987,039.61	1.91
通信	88,357,544.91	2.91
煤炭	32,233,820.50	1.06
石油石化	25,882,549.42	0.85
环保	26,753.91	0.00
美容护理	2,704,646.10	0.09
其他	0.00	0.00
合计	2,727,420,818.59	89.80

积极成长

行业分类	股票市值（元）	市值占净值比例（%）
农林牧渔	24,967.07	0.00
基础化工	18,049,808.00	0.77
钢铁	0.00	0.00
有色金属	27,098,720.13	1.16
电子	568,182,081.61	24.27
汽车	248,204,707.35	10.60
家用电器	511,039.54	0.02
食品饮料	159,899,116.77	6.83
纺织服饰	0.00	0.00
轻工制造	0.00	0.00
医药生物	231,799,566.00	9.90
公用事业	0.00	0.00
交通运输	13,981.41	0.00
房地产	6,497,213.80	0.28
商贸零售	30,780,715.19	1.31
社会服务	17,702,528.06	0.76
银行	11,157,028.00	0.48
非银金融	20,434,251.20	0.87
综合	0.00	0.00
建筑材料	43,267.35	0.00
建筑装饰	22,854.22	0.00
电力设备	103,381,743.95	4.42
机械设备	114,786,278.62	4.90
国防军工	132,093,896.18	5.64
计算机	179,697,113.88	7.68

传媒	133,162,245.74	5.69
通信	118,087,224.32	5.04
煤炭	14,223,424.00	0.61
石油石化	24,849,368.00	1.06
环保	26,753.91	0.00
美容护理	26,243.10	0.00
其他	0.00	0.00
合计	2,160,756,137.40	92.31

基金精选

行业分类	股票市值（元）	市值占净值比例（%）
农林牧渔	0.00	0.00
基础化工	0.00	0.00
钢铁	0.00	0.00
有色金属	0.00	0.00
电子	0.00	0.00
汽车	0.00	0.00
家用电器	0.00	0.00
食品饮料	0.00	0.00
纺织服饰	0.00	0.00
轻工制造	0.00	0.00
医药生物	0.00	0.00
公用事业	0.00	0.00
交通运输	0.00	0.00
房地产	0.00	0.00
商贸零售	0.00	0.00
社会服务	0.00	0.00
银行	0.00	0.00
非银金融	0.00	0.00
综合	0.00	0.00
建筑材料	0.00	0.00
建筑装饰	0.00	0.00
电力设备	0.00	0.00
机械设备	0.00	0.00
国防军工	0.00	0.00
计算机	0.00	0.00
传媒	0.00	0.00
通信	0.00	0.00
煤炭	0.00	0.00
石油石化	0.00	0.00
环保	0.00	0.00

美容护理	0.00	0.00
其他	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

优选成长

行业分类	股票市值（元）	市值占净值比例（%）
农林牧渔	32,888,599.49	1.81
基础化工	687,909,438.07	37.93
钢铁	86,265,968.00	4.76
有色金属	14,048.95	0.00
电子	205,764,828.73	11.34
汽车	27,795,494.41	1.53
家用电器	17,119.54	0.00
食品饮料	1,819,240.00	0.10
纺织服饰	4,572,218.98	0.25
轻工制造	225,991,194.64	12.46
医药生物	195,679,932.23	10.79
公用事业	0.00	0.00
交通运输	22,981.41	0.00
房地产	2,342,529.00	0.13
商贸零售	41,533,671.19	2.29
社会服务	14,236.92	0.00
银行	33,384.00	0.00
非银金融	0.00	0.00
综合	0.00	0.00
建筑材料	43,267.35	0.00
建筑装饰	22,854.22	0.00
电力设备	19,785,657.34	1.09
机械设备	44,703,460.29	2.46
国防军工	85,872.79	0.00
计算机	34,382.21	0.00
传媒	1,804,992.00	0.10
通信	20,645.28	0.00
煤炭	0.00	0.00
石油石化	0.00	0.00
环保	26,753.91	0.00
美容护理	1,400,363.10	0.08
其他	0.00	0.00
合计	1,580,593,134.05	87.14

创新动力

行业分类	股票市值（元）	市值占净值比例（%）
农林牧渔	24,967.07	0.00
基础化工	407,159,728.98	2.90
钢铁	137,697,281.00	0.98
有色金属	414,330,460.35	2.95
电子	1,216,590,018.94	8.67
汽车	1,480,986,882.47	10.55
家用电器	274,819,077.54	1.96
食品饮料	1,523,779,420.15	10.86
纺织服饰	226,008,594.68	1.61
轻工制造	97,846,610.49	0.70
医药生物	1,091,636,375.93	7.78
公用事业	493,017,618.62	3.51
交通运输	567,878,894.15	4.05
房地产	35,132,997.50	0.25
商贸零售	38,656,192.54	0.28
社会服务	80,128,808.57	0.57
银行	299,859,161.31	2.14
非银金融	171,955,561.30	1.23
综合	0.00	0.00
建筑材料	49,227,002.11	0.35
建筑装饰	76,420,238.23	0.54
电力设备	467,116,202.01	3.33
机械设备	726,644,971.27	5.18
国防军工	529,501,055.45	3.77
计算机	884,196,765.96	6.30
传媒	691,125,238.31	4.93
通信	395,389,360.90	2.82
煤炭	408,276,579.00	2.91
石油石化	33,248,585.00	0.24
环保	60,737,761.96	0.43
美容护理	26,243.10	0.00
其他	0.00	0.00
合计	12,879,418,654.89	91.79

平衡配置

行业分类	股票市值（元）	市值占净值比例（%）
农林牧渔	24,967.07	0.00
基础化工	38,767,566.44	1.53
钢铁	0.00	0.00
有色金属	92,364,772.23	3.63

电子	310,656,090.56	12.22
汽车	337,650,330.61	13.28
家用电器	9,119,359.54	0.36
食品饮料	174,150,128.17	6.85
纺织服饰	10,497,816.00	0.41
轻工制造	0.00	0.00
医药生物	108,790,780.05	4.28
公用事业	50,811,302.00	2.00
交通运输	11,870,815.81	0.47
房地产	37,907,515.80	1.49
商贸零售	1,240,544.91	0.05
社会服务	23,435,839.00	0.92
银行	3,096,673.65	0.12
非银金融	992,908.80	0.04
综合	0.00	0.00
建筑材料	43,267.35	0.00
建筑装饰	22,854.22	0.00
电力设备	189,913,168.79	7.47
机械设备	76,361,751.23	3.00
国防军工	58,585,004.54	2.30
计算机	76,168,106.41	3.00
传媒	22,946,008.93	0.90
通信	54,000,489.44	2.12
煤炭	27,556,786.91	1.08
石油石化	0.00	0.00
环保	26,753.91	0.00
美容护理	5,736,245.10	0.23
其他	0.00	0.00
合计	1,722,737,847.47	67.78

五年保证

行业分类	股票市值（元）	市值占净值比例（%）
农林牧渔	0.00	0.00
基础化工	0.00	0.00
钢铁	0.00	0.00
有色金属	0.00	0.00
电子	0.00	0.00
汽车	0.00	0.00
家用电器	0.00	0.00
食品饮料	0.00	0.00
纺织服饰	0.00	0.00

轻工制造	0.00	0.00
医药生物	0.00	0.00
公用事业	0.00	0.00
交通运输	0.00	0.00
房地产	0.00	0.00
商贸零售	0.00	0.00
社会服务	0.00	0.00
银行	0.00	0.00
非银金融	0.00	0.00
综合	0.00	0.00
建筑材料	0.00	0.00
建筑装饰	0.00	0.00
电力设备	0.00	0.00
机械设备	0.00	0.00
国防军工	0.00	0.00
计算机	0.00	0.00
传媒	0.00	0.00
通信	0.00	0.00
煤炭	0.00	0.00
石油石化	0.00	0.00
环保	0.00	0.00
美容护理	0.00	0.00
其他	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

稳健收益

行业分类	股票市值（元）	市值占净值比例（%）
农林牧渔	24,967.07	0.00
基础化工	70,799.36	0.00
钢铁	0.00	0.00
有色金属	39,876,653.75	0.99
电子	69,993,553.77	1.74
汽车	160,109,732.71	3.99
家用电器	4,818,139.54	0.12
食品饮料	73,204,628.93	1.82
纺织服饰	6,559,280.00	0.16
轻工制造	0.00	0.00
医药生物	36,848,511.35	0.92
公用事业	29,325,523.00	0.73
交通运输	13,981.41	0.00
房地产	0.00	0.00

商贸零售	676,861.49	0.02
社会服务	11,965,147.32	0.30
银行	2,565,103.65	0.06
非银金融	0.00	0.00
综合	0.00	0.00
建筑材料	43,267.35	0.00
建筑装饰	22,854.22	0.00
电力设备	134,108,684.74	3.34
机械设备	8,453,086.18	0.21
国防军工	9,507,722.14	0.24
计算机	16,784,859.01	0.42
传媒	0.00	0.00
通信	5,202,596.28	0.13
煤炭	15,579,591.94	0.39
石油石化	0.00	0.00
环保	26,753.91	0.00
美容护理	2,910,677.10	0.07
其他	0.00	0.00
合计	628,692,976.22	15.66

开泰稳利精选

行业分类	股票市值（元）	市值占净值比例（%）
农林牧渔	1,972,822.00	0.75
基础化工	268,941.00	0.10
钢铁	0.00	0.00
有色金属	234,848.00	0.09
电子	5,340,591.12	2.03
汽车	1,762,228.21	0.67
家用电器	1,189,947.00	0.45
食品饮料	6,678,091.69	2.53
纺织服饰	686,461.65	0.26
轻工制造	0.00	0.00
医药生物	6,450,563.25	2.45
公用事业	0.00	0.00
交通运输	202,000.00	0.08
房地产	144,088.98	0.05
商贸零售	0.00	0.00
社会服务	0.00	0.00
银行	908,908.22	0.34
非银金融	437,305.52	0.17
综合	0.00	0.00

建筑材料	0.00	0.00
建筑装饰	0.00	0.00
电力设备	803,239.20	0.30
机械设备	0.00	0.00
国防军工	3,413,048.63	1.29
计算机	1,445,742.42	0.55
传媒	269,197.00	0.10
通信	1,397,935.75	0.53
煤炭	0.00	0.00
石油石化	289,917.90	0.11
环保	0.00	0.00
美容护理	447,300.00	0.17
其他	0.00	0.00
合计	34,343,177.54	13.02

货币避险

行业分类	股票市值（元）	市值占净值比例（%）
农林牧渔	0.00	0.00
基础化工	0.00	0.00
钢铁	0.00	0.00
有色金属	0.00	0.00
电子	0.00	0.00
汽车	0.00	0.00
家用电器	0.00	0.00
食品饮料	0.00	0.00
纺织服饰	0.00	0.00
轻工制造	0.00	0.00
医药生物	0.00	0.00
公用事业	0.00	0.00
交通运输	0.00	0.00
房地产	0.00	0.00
商贸零售	0.00	0.00
社会服务	0.00	0.00
银行	0.00	0.00
非银金融	0.00	0.00
综合	0.00	0.00
建筑材料	0.00	0.00
建筑装饰	0.00	0.00
电力设备	0.00	0.00
机械设备	0.00	0.00
国防军工	0.00	0.00

计算机	0.00	0.00
传媒	0.00	0.00
通信	0.00	0.00
煤炭	0.00	0.00
石油石化	0.00	0.00
环保	0.00	0.00
美容护理	0.00	0.00
其他	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

开泰宏利

行业分类	股票市值（元）	市值占净值比例（%）
农林牧渔	524,273.00	0.81
基础化工	71,946.00	0.11
钢铁	0.00	0.00
有色金属	58,712.00	0.09
电子	1,449,334.68	2.24
汽车	463,946.22	0.72
家用电器	317,235.00	0.49
食品饮料	1,550,568.24	2.39
纺织服饰	164,750.80	0.25
轻工制造	0.00	0.00
医药生物	1,740,444.01	2.68
公用事业	0.00	0.00
交通运输	56,560.00	0.09
房地产	40,344.91	0.06
商贸零售	0.00	0.00
社会服务	0.00	0.00
银行	242,187.38	0.37
非银金融	117,736.10	0.18
综合	0.00	0.00
建筑材料	0.00	0.00
建筑装饰	0.00	0.00
电力设备	212,238.00	0.33
机械设备	0.00	0.00
国防军工	845,932.53	1.30
计算机	416,155.60	0.64
传媒	71,488.00	0.11
通信	375,917.58	0.58
煤炭	0.00	0.00
石油石化	74,817.52	0.12

环保	0.00	0.00
美容护理	119,280.00	0.18
其他	0.00	0.00
合计	8,913,867.57	13.75

沪港深精选

行业分类	股票市值（元）	市值占净值比例（%）
农林牧渔	24,967.07	0.00
基础化工	70,799.36	0.01
钢铁	0.00	0.00
有色金属	28,735,084.00	3.16
电子	69,530,933.39	7.65
汽车	48,155,462.80	5.30
家用电器	17,119.54	0.00
食品饮料	8,368,035.48	0.92
纺织服饰	0.00	0.00
轻工制造	9,275,728.09	1.02
医药生物	128,980,804.85	14.19
公用事业	4,663,045.63	0.51
交通运输	4,592,825.41	0.51
房地产	4,821,090.40	0.53
商贸零售	36,490.19	0.00
社会服务	56,781,833.13	6.25
银行	97,600,419.60	10.74
非银金融	96,554,741.41	10.63
综合	0.00	0.00
建筑材料	43,267.35	0.00
建筑装饰	7,970,041.13	0.88
电力设备	31,620,803.54	3.48
机械设备	4,715,121.12	0.52
国防军工	21,235,005.75	2.34
计算机	22,318,429.45	2.46
传媒	67,379,666.73	7.42
通信	47,179,407.58	5.19
煤炭	49,980,793.54	5.50
石油石化	44,095,758.98	4.85
环保	26,753.91	0.00
美容护理	26,243.10	0.00
其他	0.00	0.00
合计	854,800,672.53	94.07

多策略优选

行业分类	股票市值（元）	市值占净值比例（%）
农林牧渔	18,811,810.07	0.42
基础化工	799,456,779.31	17.88
钢铁	219,089,567.48	4.90
有色金属	6,529,461.95	0.15
电子	625,612,961.39	13.99
汽车	189,917,449.17	4.25
家用电器	2,777,305.54	0.06
食品饮料	451,502,928.00	10.10
纺织服饰	7,550,399.30	0.17
轻工制造	475,036,636.21	10.63
医药生物	231,086,206.77	5.17
公用事业	0.00	0.00
交通运输	111,827,403.84	2.50
房地产	7,210.00	0.00
商贸零售	83,553.19	0.00
社会服务	4,615,612.92	0.10
银行	81,022,003.65	1.81
非银金融	7,869,094.45	0.18
综合	8,779,708.57	0.20
建筑材料	43,267.35	0.00
建筑装饰	2,226,854.22	0.05
电力设备	214,349,486.02	4.79
机械设备	126,971,992.66	2.84
国防军工	21,446,320.14	0.48
计算机	15,132,287.21	0.34
传媒	210,606,453.92	4.71
通信	20,645.28	0.00
煤炭	5,398,470.00	0.12
石油石化	0.00	0.00
环保	26,753.91	0.00
美容护理	72,047.10	0.00
其他	0.00	0.00
合计	3,837,870,669.62	85.84

安盈回报

行业分类	股票市值（元）	市值占净值比例（%）
农林牧渔	24,967.07	0.00
基础化工	27,844,906.14	1.53
钢铁	0.00	0.00

有色金属	168,156,171.95	9.27
电子	125,436,287.29	6.91
汽车	433,082,693.80	23.87
家用电器	17,119.54	0.00
食品饮料	171,092,352.00	9.43
纺织服饰	47,034,638.00	2.59
轻工制造	0.00	0.00
医药生物	79,056,354.35	4.36
公用事业	56,556,402.08	3.12
交通运输	13,981.41	0.00
房地产	0.00	0.00
商贸零售	2,299,620.58	0.13
社会服务	25,300,666.92	1.39
银行	2,778,549.45	0.15
非银金融	0.00	0.00
综合	0.00	0.00
建筑材料	43,267.35	0.00
建筑装饰	22,854.22	0.00
电力设备	262,617,470.74	14.47
机械设备	58,003,724.98	3.20
国防军工	30,352,530.14	1.67
计算机	49,760,189.33	2.74
传媒	0.00	0.00
通信	11,516,238.20	0.63
煤炭	36,686,730.99	2.02
石油石化	0.00	0.00
环保	26,753.91	0.00
美容护理	22,257,576.66	1.23
其他	0.00	0.00
合计	1,609,982,047.10	88.73

稳盈增利

行业分类	股票市值（元）	市值占净值比例（%）
农林牧渔	0.00	0.00
基础化工	0.00	0.00
钢铁	0.00	0.00
有色金属	0.00	0.00
电子	0.00	0.00
汽车	0.00	0.00
家用电器	0.00	0.00
食品饮料	0.00	0.00

纺织服饰	0.00	0.00
轻工制造	0.00	0.00
医药生物	0.00	0.00
公用事业	0.00	0.00
交通运输	0.00	0.00
房地产	0.00	0.00
商贸零售	0.00	0.00
社会服务	0.00	0.00
银行	0.00	0.00
非银金融	0.00	0.00
综合	0.00	0.00
建筑材料	0.00	0.00
建筑装饰	0.00	0.00
电力设备	0.00	0.00
机械设备	0.00	0.00
国防军工	0.00	0.00
计算机	0.00	0.00
传媒	0.00	0.00
通信	0.00	0.00
煤炭	0.00	0.00
石油石化	0.00	0.00
环保	0.00	0.00
美容护理	0.00	0.00
其他	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

行业配置

行业分类	股票市值（元）	市值占净值比例（%）
农林牧渔	53,941,225.07	0.28
基础化工	310,853,648.62	1.59
钢铁	24,646,548.00	0.13
有色金属	845,816,293.51	4.32
电子	2,532,345,459.70	12.93
汽车	743,949,762.12	3.80
家用电器	257,374,953.44	1.31
食品饮料	2,016,459,538.25	10.29
纺织服饰	56,452,913.15	0.29
轻工制造	145,181,511.34	0.74
医药生物	3,215,405,109.31	16.41
公用事业	520,756,685.00	2.66
交通运输	114,106,590.59	0.58

房地产	320,117,890.81	1.63
商贸零售	72,797,620.09	0.37
社会服务	115,158,290.20	0.59
银行	90,958,402.65	0.46
非银金融	79,253,216.36	0.40
综合	0.00	0.00
建筑材料	73,704,515.35	0.38
建筑装饰	6,984,934.22	0.04
电力设备	894,153,368.67	4.56
机械设备	581,562,577.61	2.97
国防军工	569,157,337.91	2.91
计算机	718,726,941.60	3.67
传媒	543,597,088.28	2.77
通信	467,128,847.54	2.38
煤炭	642,976,168.20	3.28
石油石化	68,667,941.55	0.35
环保	16,884,386.91	0.09
美容护理	26,243.10	0.00
其他	0.00	0.00
合计	16,099,146,009.15	82.18

悦享配置

行业分类	股票市值（元）	市值占净值比例（%）
农林牧渔	0.00	0.00
基础化工	0.00	0.00
钢铁	0.00	0.00
有色金属	0.00	0.00
电子	0.00	0.00
汽车	0.00	0.00
家用电器	0.00	0.00
食品饮料	0.00	0.00
纺织服饰	0.00	0.00
轻工制造	0.00	0.00
医药生物	0.00	0.00
公用事业	0.00	0.00
交通运输	0.00	0.00
房地产	0.00	0.00
商贸零售	0.00	0.00
社会服务	0.00	0.00
银行	0.00	0.00
非银金融	0.00	0.00

综合	0.00	0.00
建筑材料	0.00	0.00
建筑装饰	0.00	0.00
电力设备	0.00	0.00
机械设备	0.00	0.00
国防军工	0.00	0.00
计算机	0.00	0.00
传媒	0.00	0.00
通信	0.00	0.00
煤炭	0.00	0.00
石油石化	0.00	0.00
环保	0.00	0.00
美容护理	0.00	0.00
其他	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

个税递延投连 A

行业分类	股票市值（元）	市值占净值比例（%）
农林牧渔	0.00	0.00
基础化工	0.00	0.00
钢铁	0.00	0.00
有色金属	0.00	0.00
电子	0.00	0.00
汽车	0.00	0.00
家用电器	0.00	0.00
食品饮料	0.00	0.00
纺织服饰	0.00	0.00
轻工制造	0.00	0.00
医药生物	0.00	0.00
公用事业	0.00	0.00
交通运输	0.00	0.00
房地产	0.00	0.00
商贸零售	0.00	0.00
社会服务	0.00	0.00
银行	0.00	0.00
非银金融	0.00	0.00
综合	0.00	0.00
建筑材料	0.00	0.00
建筑装饰	0.00	0.00
电力设备	0.00	0.00
机械设备	0.00	0.00

国防军工	0.00	0.00
计算机	0.00	0.00
传媒	0.00	0.00
通信	0.00	0.00
煤炭	0.00	0.00
石油石化	0.00	0.00
环保	0.00	0.00
美容护理	0.00	0.00
其他	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

稳健添利

行业分类	股票市值（元）	市值占净值比例（%）
农林牧渔	0.00	0.00
基础化工	637,329.00	0.13
钢铁	0.00	0.00
有色金属	0.00	0.00
电子	259,321.30	0.05
汽车	0.00	0.00
家用电器	5,221,040.00	1.05
食品饮料	41,505,932.00	8.34
纺织服饰	1,553,079.84	0.31
轻工制造	1,511,995.06	0.30
医药生物	236,964.00	0.05
公用事业	0.00	0.00
交通运输	0.00	0.00
房地产	0.00	0.00
商贸零售	0.00	0.00
社会服务	1,471,771.06	0.30
银行	5,580,361.00	1.12
非银金融	1,917,416.52	0.39
综合	0.00	0.00
建筑材料	0.00	0.00
建筑装饰	0.00	0.00
电力设备	1,110,168.00	0.22
机械设备	6,229,692.00	1.25
国防军工	5,895,552.00	1.18
计算机	3,532,437.60	0.71
传媒	5,826,849.60	1.17
通信	0.00	0.00
煤炭	0.00	0.00

石油石化	0.00	0.00
环保	0.00	0.00
美容护理	0.00	0.00
其他	0.00	0.00
合计	82,489,908.98	16.58

产业精选

行业分类	股票市值（元）	市值占净值比例（%）
农林牧渔	24,967.07	0.00
基础化工	1,478,535.36	0.08
钢铁	0.00	0.00
有色金属	105,810,985.95	5.92
电子	190,567,399.90	10.65
汽车	297,010,776.55	16.60
家用电器	7,490,503.54	0.42
食品饮料	307,840,399.14	17.21
纺织服饰	35,826,381.35	2.00
轻工制造	0.00	0.00
医药生物	95,373,640.56	5.33
公用事业	35,608,173.00	1.99
交通运输	4,643,406.28	0.26
房地产	0.00	0.00
商贸零售	1,440,940.88	0.08
社会服务	15,980,836.92	0.89
银行	0.00	0.00
非银金融	0.00	0.00
综合	0.00	0.00
建筑材料	43,267.35	0.00
建筑装饰	22,854.22	0.00
电力设备	219,722,456.88	12.28
机械设备	51,465,882.19	2.88
国防军工	32,240,402.09	1.80
计算机	36,042,983.03	2.01
传媒	30,618,968.78	1.71
通信	69,979,082.07	3.91
煤炭	23,021,017.60	1.29
石油石化	0.00	0.00
环保	26,753.91	0.00
美容护理	14,065,784.10	0.79
其他	0.00	0.00
合计	1,576,346,398.72	88.13

量化增强

行业分类	股票市值（元）	市值占净值比例（%）
农林牧渔	21,311.00	0.22
基础化工	537,972.00	5.66
钢铁	66,258.00	0.70
有色金属	666,041.34	7.00
电子	844,129.64	8.88
汽车	713,202.00	7.50
家用电器	233,490.00	2.46
食品饮料	307,688.00	3.24
纺织服饰	40,400.00	0.42
轻工制造	149,768.00	1.58
医药生物	957,387.02	10.07
公用事业	141,414.00	1.49
交通运输	186,822.00	1.96
房地产	0.00	0.00
商贸零售	123,808.00	1.30
社会服务	186,054.00	1.96
银行	129,451.00	1.36
非银金融	451,249.60	4.75
综合	0.00	0.00
建筑材料	51,888.00	0.55
建筑装饰	445,156.00	4.68
电力设备	429,927.76	4.52
机械设备	312,627.35	3.29
国防军工	401,761.65	4.23
计算机	830,748.13	8.74
传媒	316,646.00	3.33
通信	224,363.54	2.36
煤炭	380.00	0.00
石油石化	180,178.00	1.89
环保	43,009.96	0.45
美容护理	0.00	0.00
其他	0.00	0.00
合计	8,993,131.99	94.58

注：以上分类采用申万一级行业分类标准。

c) 报告期末债券资产中各类债券账面余额及占比

序号	债券品种	进取型		积极成长	
		市值 (元)	市值占净值比例(%)	市值 (元)	市值占净值比例(%)
1	国 债	0.00	0.00	0.00	0.00
2	金 融 债	60,372,960.00	1.99	85,241,360.00	3.64
3	央行票据	0.00	0.00	0.00	0.00
4	企 业 债	0.00	0.00	0.00	0.00
5	可 转 债	1,970,101.85	0.06	6,971,594.77	0.30
	合 计	62,343,061.85	2.05	92,212,954.77	3.94

序号	债券品种	基金精选		优选成长	
		市值 (元)	市值占净值比例(%)	市值 (元)	市值占净值比例(%)
1	国 债	0.00	0.00	0.00	0.00
2	金 融 债	5,024,460.00	5.05	100,240,200.00	5.53
3	央行票据	0.00	0.00	0.00	0.00
4	企 业 债	0.00	0.00	70,922,110.00	3.91
5	可 转 债	560,500.27	0.56	0.00	0.00
	合 计	5,584,960.27	5.61	171,162,310.00	9.44

序号	债券品种	创新动力		平衡配置	
		市值 (元)	市值占净值比例(%)	市值 (元)	市值占净值比例(%)
1	国 债	0.00	0.00	0.00	0.00
2	金 融 债	481,560,970.00	3.43	291,300,690.00	11.46
3	央行票据	0.00	0.00	0.00	0.00
4	企 业 债	111,449,030.00	0.79	379,244,340.26	14.92
5	可 转 债	36,339,605.67	0.26	80,653,559.84	3.17
	合 计	629,349,605.67	4.49	751,198,590.10	29.56

序号	债券品种	五年保证		稳健收益	
		市值 (元)	市值占净值比例(%)	市值 (元)	市值占净值比例(%)
1	国 债	482,378.83	3.95	0.00	0.00
2	金 融 债	66,474.54	0.54	1,108,834,580.81	27.63
3	央行票据	0.00	0.00	0.00	0.00
4	企 业 债	11,858,587.73	97.16	1,518,153,544.00	37.83
5	可 转 债	456,747.97	3.74	169,462,512.00	4.22
	合 计	12,864,189.07	105.40	2,796,450,636.81	69.68

序号	债券品种	开泰稳利精选		货币避险	
		市值 (元)	市值占净值比例(%)	市值 (元)	市值占净值比例(%)
1	国 债	0.00	0.00	0.00	0.00

2	金融债	64,984,050.00	24.64	1,611,777,180.00	74.29
3	央行票据	0.00	0.00	0.00	0.00
4	企业债	98,482,986.51	37.35	50,007,560.00	2.30
5	可转债	10,559,990.70	4.00	0.00	0.00
	合计	174,027,027.21	65.99	1,661,784,740.00	76.59

序号	债券品种	开泰宏利		沪港深精选	
		市值(元)	市值占净值比例(%)	市值(元)	市值占净值比例(%)
1	国债	0.00	0.00	0.00	0.00
2	金融债	35,671,035.00	55.02	0.00	0.00
3	央行票据	0.00	0.00	0.00	0.00
4	企业债	26,133,383.00	40.31	0.00	0.00
5	可转债	881,422.08	1.36	0.00	0.00
	合计	62,685,840.08	96.68	0.00	0.00

序号	债券品种	多策略优选		安盈回报	
		市值(元)	市值占净值比例(%)	市值(元)	市值占净值比例(%)
1	国债	0.00	0.00	0.00	0.00
2	金融债	230,428,050.00	5.15	50,310,800.00	2.77
3	央行票据	0.00	0.00	0.00	0.00
4	企业债	0.00	0.00	20,263,460.00	1.12
5	可转债	0.00	0.00	7,998.06	0.00
	合计	230,428,050.00	5.15	70,582,258.06	3.89

序号	债券品种	稳盈增利		行业配置	
		市值(元)	市值占净值比例(%)	市值(元)	市值占净值比例(%)
1	国债	0.00	0.00	0.00	0.00
2	金融债	128,902,830.00	39.01	695,927,798.20	3.55
3	央行票据	0.00	0.00	0.00	0.00
4	企业债	184,299,069.00	55.78	100,740,600.00	0.51
5	可转债	4,012,362.49	1.21	33,829,227.97	0.17
	合计	317,214,261.49	96.00	830,497,626.17	4.24

序号	债券品种	悦享配置		个税递延投连 A	
		市值(元)	市值占净值比例(%)	市值(元)	市值占净值比例(%)
1	国债	0.00	0.00	0.00	0.00
2	金融债	0.00	0.00	0.00	0.00
3	央行票据	0.00	0.00	0.00	0.00
4	企业债	18,767,318.50	117.83	0.00	0.00
5	可转债	30,500.08	0.19	0.00	0.00

合 计	18,797,818.58	118.02	0.00	0.00
-----	---------------	--------	------	------

序号	债券品种	稳健添利		产业精选	
		市值 (元)	市值占净值比例(%)	市值 (元)	市值占净值比例(%)
1	国 债	0.00	0.00	0.00	0.00
2	金 融 债	96,886,155.00	19.47	90,406,530.00	5.05
3	央行票据	0.00	0.00	0.00	0.00
4	企 业 债	141,823,477.00	28.50	0.00	0.00
5	可 转 债	21,611,630.05	4.34	45,703.20	0.00
合 计		260,321,262.05	52.32	90,452,233.20	5.06

序号	债券品种	量化增强	
		市值 (元)	市值占净值比例(%)
1	国 债	0.00	0.00
2	金 融 债	0.00	0.00
3	央行票据	0.00	0.00
4	企 业 债	0.00	0.00
5	可 转 债	6,000.00	0.06
合 计		6,000.00	0.06

d) 报告期末基金资产中不同信用等级债券及占比

信用评级	进取型		积极成长		基金精选	
	市值	占比 (%)	市值	占比 (%)	市值	占比 (%)
免 予 评 级	60,372,960.00	1.99	85,241,360.00	3.64	5,024,460.00	5.05
AAA	39,990.30	0.00	13,710.96	0.00	560,500.27	0.56
AAA 评 级 以 下	1,930,111.55	0.06	6,957,883.81	0.30	0.00	0.00
合 计	62,343,061.85	2.05	92,212,954.77	3.94	5,584,960.27	5.61

信用评级	优选成长		创新动力		平衡配置	
	市值	占比 (%)	市值	占比 (%)	市值	占比 (%)
免 予 评 级	100,240,200.00	5.53	431,341,220.00	3.07	60,225,660.00	2.37
AAA	70,922,110.00	3.91	169,324,701.45	1.21	590,618,530.10	23.24
AAA 评 级 以 下	0.00	0.00	28,683,684.22	0.20	100,354,400.00	3.95
合 计	171,162,310.00	9.44	629,349,605.67	4.49	751,198,590.10	29.56

信用评级	五年保证		稳健收益		开泰稳利精选	
	市值	占比 (%)	市值	占比 (%)	市值	占比 (%)
免予评级	0.00	0.00	62,586.81	0.00	0.00	0.00
AAA 评级	11,977,894.10	98.14	2,040,487,834.54	50.84	154,568,624.90	58.61
AAA 评级以下	886,294.97	7.26	755,900,215.46	18.83	19,458,402.31	7.38
合计	12,864,189.07	105.40	2,796,450,636.81	69.68	174,027,027.21	65.99

信用评级	货币避险		开泰宏利		沪港深精选	
	市值	占比 (%)	市值	占比 (%)	市值	占比 (%)
免予评级	109,973,620.00	5.07	15,413,080.00	23.77	0.00	0.00
AAA 评级	1,521,809,040.00	70.14	40,608,926.77	62.63	0.00	0.00
AAA 评级以下	30,002,080.00	1.38	6,663,833.31	10.28	0.00	0.00
合计	1,661,784,740.00	76.59	62,685,840.08	96.68	0.00	0.00

信用评级	多策略优选		安盈回报		稳盈增利	
	市值	占比 (%)	市值	占比 (%)	市值	占比 (%)
免予评级	99,824,600.00	2.23	50,310,800.00	2.77	45,762,110.00	13.85
AAA 评级	130,603,450.00	2.92	20,271,458.06	1.12	190,182,899.19	57.56
AAA 评级以下	0.00	0.00	0.00	0.00	81,269,252.30	24.59
合计	230,428,050.00	5.15	70,582,258.06	3.89	317,214,261.49	96.00

信用评级	行业配置		悦享配置		个税递延投连 A	
	市值	占比 (%)	市值	占比 (%)	市值	占比 (%)
免予评级	485,001,168.20	2.48	0.00	0.00	0.00	0.00
AAA 评级	315,040,043.19	1.61	18,778,744.30	117.90	0.00	0.00
AAA 评级以下	30,456,414.78	0.16	19,074.28	0.12	0.00	0.00
合计	830,497,626.17	4.24	18,797,818.58	118.02	0.00	0.00

信用评级	稳健添利		产业精选		量化增强	
	市值	占比 (%)	市值	占比 (%)	市值	占比 (%)
免予评级	0.00	0.00	50,031,050.00	2.80	0.00	0.00
AAA 评级	175,757,456.88	35.32	40,421,183.20	2.26	0.00	0.00
AAA 评级以下	84,563,805.17	17.00	0.00	0.00	6,000.00	0.06

以下

合计	260,321,262.05	52.32	90,452,233.20	5.06	6,000.00	0.06
----	----------------	-------	---------------	------	----------	------

注：免于评级项包含利率债及未评级信用债。

e) 报告期末基金资产中各类基金净值及占比

序号	基金品种	进取型		积极成长	
		市值（元）	市值占净值比例（%）	市值（元）	市值占净值比例（%）
1	封闭基金	0.00	0.00	0.00	0.00
2	一般开放基金	0.00	0.00	0.00	0.00
3	货币市场基金	0.00	0.00	0.00	0.00
4	LOF 基金	0.00	0.00	0.00	0.00
5	ETF 基金	24,525,536.70	0.81	0.00	0.00
	合 计	24,525,536.70	0.81	0.00	0.00

序号	基金品种	基金精选		优选成长	
		市值（元）	市值占净值比例（%）	市值（元）	市值占净值比例（%）
1	封闭基金	0.00	0.00	0.00	0.00
2	一般开放基金	60,555,905.09	60.87	0.00	0.00
3	货币市场基金	0.00	0.00	0.00	0.00
4	LOF 基金	1,170,253.08	1.18	0.00	0.00
5	ETF 基金	6,193,563.60	6.23	0.00	0.00
	合 计	67,919,721.77	68.28	0.00	0.00

序号	基金品种	创新动力		平衡配置	
		市值（元）	市值占净值比例（%）	市值（元）	市值占净值比例（%）
1	封闭基金	0.00	0.00	3,807,438.06	0.15
2	一般开放基金	0.00	0.00	40,858,813.76	1.61
3	货币市场基金	700.00	0.00	0.00	0.00
4	LOF 基金	0.00	0.00	0.00	0.00
5	ETF 基金	91,740,242.20	0.65	30,410,650.60	1.20
	合 计	91,740,942.20	0.65	75,076,902.42	2.95

序号	基金品种	五年保证		稳健收益	
		市值（元）	市值占净值比例（%）	市值（元）	市值占净值比例（%）
1	封闭基金	0.00	0.00	15,048,109.42	0.37
2	一般开放基金	170,050.04	1.39	379,300,099.50	9.45

3	货币市场基金	113,884.87	0.93	102,489,064.37	2.55
4	LOF 基金	0.00	0.00	51,162,787.01	1.27
5	ETF 基金	0.00	0.00	10,657,251.00	0.27
合 计		283,934.91	2.33	558,657,311.30	13.92

开泰稳利精选			货币避险		
序号	基金品种	市值（元）	市值占净值比例（%）	市值（元）	市值占净值比例（%）
1	封闭基金	775,420.64	0.29	0.00	0.00
2	一般开放基金	9,444,905.80	3.58	0.00	0.00
3	货币市场基金	8,795,909.34	3.34	0.00	0.00
4	LOF 基金	0.00	0.00	0.00	0.00
5	ETF 基金	0.00	0.00	0.00	0.00
合 计		19,016,235.78	7.21	0.00	0.00

开泰宏利			沪港深精选		
序号	基金品种	市值（元）	市值占净值比例（%）	市值（元）	市值占净值比例（%）
1	封闭基金	0.00	0.00	0.00	0.00
2	一般开放基金	607,426.74	0.94	0.00	0.00
3	货币市场基金	0.00	0.00	0.00	0.00
4	LOF 基金	0.00	0.00	0.00	0.00
5	ETF 基金	0.00	0.00	0.00	0.00
合 计		607,426.74	0.94	0.00	0.00

多策略优选			安盈回报		
序号	基金品种	市值（元）	市值占净值比例（%）	市值（元）	市值占净值比例（%）
1	封闭基金	0.00	0.00	0.00	0.00
2	一般开放基金	0.00	0.00	0.00	0.00
3	货币市场基金	0.00	0.00	0.00	0.00
4	LOF 基金	0.00	0.00	0.00	0.00
5	ETF 基金	63,221,881.70	1.41	26,125,406.60	1.44
合 计		63,221,881.70	1.41	26,125,406.60	1.44

稳盈增利			行业配置		
序号	基金品种	市值（元）	市值占净值比例（%）	市值（元）	市值占净值比例（%）
1	封闭基金	0.00	0.00	0.00	0.00
2	一般开放基金	2,797,065.06	0.85	0.00	0.00
3	货币市场基金	3,811,938.79	1.15	4,500.00	0.00
4	LOF 基金	0.00	0.00	0.00	0.00

5	ETF 基金	0.00	0.00	0.00	0.00
	合 计	6,609,003.85	2.00	4,500.00	0.00

序号	基金品种	悦享配置		个税递延投连 A	
		市值（元）	市值占净值比例（%）	市值（元）	市值占净值比例（%）
1	封闭基金	11,075.42	0.07	0.00	0.00
2	一般开放基金	0.00	0.00	169,362.78	3.04
3	货币市场基金	0.00	0.00	345,200.00	6.19
4	LOF 基金	0.00	0.00	2,250.44	0.04
5	ETF 基金	0.00	0.00	98,567.50	1.77
	合 计	11,075.42	0.07	615,380.72	11.04

序号	基金品种	稳健添利		产业精选	
		市值（元）	市值占净值比例（%）	市值（元）	市值占净值比例（%）
1	封闭基金	1,682,123.05	0.34	0.00	0.00
2	一般开放基金	52,605,085.24	10.57	0.00	0.00
3	货币市场基金	26,522,014.87	5.33	10,700.00	0.00
4	LOF 基金	4,799,485.35	0.96	0.00	0.00
5	ETF 基金	1,488,253.50	0.30	25,254,685.90	1.41
	合 计	87,096,962.01	17.50	25,265,385.90	1.41

序号	基金品种	量化增强	
		市值（元）	市值占净值比例（%）
1	封闭基金	0.00	0.00
2	一般开放基金	0.00	0.00
3	货币市场基金	0.00	0.00
4	LOF 基金	0.00	0.00
5	ETF 基金	0.00	0.00
	合 计	0.00	0.00

注：由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

f) 资产托管银行说明

本公司投连沪港深精选投资账户、开泰宏利投资账户、个税递延投连 A 投资账户、稳健添利投资账户、产业精选投资账户的托管银行为招商银行股份有限公司，安盈回报投资账户、稳盈增利投资账户、悦享配置投资账户、量化增强投

投资账户的托管银行为中国银行股份有限公司，进取型投资账户、积极成长投资账户、基金精选投资账户、优选成长投资账户、创新动力投资账户、平衡配置投资账户、五年保证投资账户、稳健收益投资账户、开泰稳利精选投资账户、货币避险投资账户、多策略优选投资账户、行业配置投资账户托管银行为交通银行股份有限公司，自账户设立以来未发生变更。

g) 应收利息

应收利息为本公司投资连结保险投资账户应收未收的银行存款利息收入、债券利息收入以及买入返售证券利息收入。其中，银行存款的利息收入主要包括活期存款利息收入、存放托管银行的存款利息收入、清算备付金利息收入以及定期存款、协议存款利息收入。

h) 累计净资产

累计净资产反映自投资连结保险各投资账户建账日起，本公司投入的种子资金及保户缴纳投资连结保险的保费中转入各投资账户的净累计资金及累计投资收益。

本公司在本年度最后一个计价日对外公布的投资单位的卖出价等于单位净资产，各投连账户的买入价根据各自合同条款确定。

i) 投资收益

投资收益包括基金分红收益、基金买卖差价收益、债券利息收益、债券买卖差价收益、股票股利收入、股票买卖差价收益、银行存款利息收入、买入返售证券收入、权证买卖差价收入等。

j) 投资账户资产管理费

投资账户资产管理费是本公司根据投资连结保险的保单条款而向保户收取的投资账户资产管理费。

对于进取型账户，其资产管理费的年收取比例为 1.62%。

对于积极成长账户，其资产管理费年收取比例最高不超过 2%，目前收取标准为 2%。

对于基金精选账户，其资产管理费年收取比例最高不超过 2%，目前收取标准为 1.5%。

对于优选成长账户，其资产管理费年收取比例最高不超过 2%，目前收取标

准为 1.5%。

对于创新动力账户，其资产管理费年收取比例最高不超过 2%，目前收取标准为 1.5%。

对于平衡配置账户，其资产管理费年收取比例最高不超过 2%，目前收取标准为 1.5%。

对于五年定期保证收益账户，其资产管理费年收取比例最高不超过 1.8%，目前收取标准为 1.5%。

对于稳健收益账户，其资产管理费年收取比例最高不超过 2%，目前收取标准为 1.3%。

对于开泰稳利精选账户，其资产管理费年收取比例最高不超过 2%，目前收取标准为 0.8%。

对于行业配置账户，其资产管理费年收取比例最高不超过 2%，目前收取标准为 1.5%。

对于沪港深精选账户，其资产管理费年收取比例最高不超过 2%，目前收取标准为 1.7%。

对于安盈回报账户，其资产管理费年收取比例最高不超过 2%，目前收取标准为 1.5%。

对于多策略优选账户，其资产管理费年收取比例最高不超过 2%，目前收取标准为 1.5%。

对于开泰宏利账户，其资产管理费年收取比例最高不超过 2%，目前收取标准为 1.3%。

对于稳盈增利账户，其资产管理费年收取比例最高不超过 2%，目前收取标准为 1%。

对于个税递延投连 A 账户，其资产管理费年收取比例最高不超过 1%，目前收取标准为 0.5%。

对于悦享配置账户，其资产管理费年收取比例最高不超过 2%，目前收取标准为 1%。

对于货币避险账户，其资产管理费采用可变费率机制，根据账户实际收益情况，资产管理费年收取比例在 0.2%—0.3%之间调整。具体规则为：自账户成立

日起以每半年时间为周期，第一个半年的资产管理费年收取比例初步定为 0.2%，每半年调整时根据上一个周期账户年化收益情况而定。如果上个周期账户年化收益率在 2% 以下，对应资产管理费年收取比例为 0.2%；如果上个周期账户年化收益率是 2% 及以上，对应资产管理费年收取比例为 0.3%。当前资产管理费年收取比例为 0.2%。

对于稳健添利账户，其资产管理费年收取比例最高不超过 2%，目前收取标准为 1.3%。

对于产业精选投资账户，其资产管理费年收取比例最高不超过 2%，目前收取标准为 1.5%。

对于量化增强投资账户，其资产管理费年收取比例最高不超过 2%，目前收取标准为 1.3%。

投资账户资产管理费主要用于负担本公司对投资连结保险投资账户进行投资管理的营运费用。

免责声明：对于本报告中任何来源于第三方的数据、报表、信息，本公司不就其真实性、准确性或完整性提供直接或隐含的声明或保证。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，此报告不应被接收者作为对其独立判断的替代或投资决策依据。本公司或本公司的相关机构、雇员或代理人不对任何人使用此全部或部分内容的行为或由此而引致的任何损失承担任何责任。任何人不得对本报告进行任何有悖原意的删节或修改。

泰康人寿保险有限责任公司

泰康资产管理有限责任公司

2024 年 05 月 28 日