

# 泰康人寿保险有限责任公司投资连结保险投资账户 2024 年半年报告

## 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 2024 年半年报告

### 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市场发展趋势进行持续、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方式），以追求额外的资本增值。

## 5、投资风险

本帐户的主要风险包括：（1）利率波动以及利率结构变动的风险：利率波动会导致帐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）帐户管理人投资判断失误会影响帐户的资产价值；（3）帐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 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	2024 年	2023 年	2022 年	2021 年	2020 年	2019 年
进取型	42.9848	-5.92%	-8.31%	-19.50%	10.76%	30.83%	42.47%
积极成长	4.2817	-1.82%	-6.91%	-25.53%	-9.05%	41.29%	47.17%
基金精选	2.3911	-4.93%	-11.06%	-21.94%	10.26%	41.89%	29.67%
优选成长	5.1271	-2.02%	4.87%	-12.83%	38.79%	51.55%	56.60%
创新动力	5.1127	1.49%	-11.46%	-19.51%	-2.81%	47.83%	44.82%
平衡配置	3.3455	-3.99%	-2.96%	-8.87%	3.47%	18.61%	21.19%
五年保证	3.1823	1.45%	2.55%	1.33%	5.76%	2.42%	5.38%
稳健收益	2.8020	0.96%	0.95%	-2.06%	3.40%	8.73%	8.77%
开泰稳利精选	2.2094	1.34%	-0.42%	0.08%	4.95%	7.98%	11.99%
货币避险	1.77945	1.58%	2.54%	2.38%	3.13%	2.76%	3.62%
开泰宏利	1.2636	2.07%	-1.03%	-2.51%	4.79%	9.31%	8.26%
沪港深精选	0.6239	7.87%	-16.10%	-28.19%	-16.37%	16.88%	17.50%
多策略优选	1.4312	5.65%	-2.97%	-20.10%	6.69%	30.76%	38.59%
安盈回报	1.0646	-2.94%	-3.70%	-17.70%	-10.62%	30.98%	26.76%
稳盈增利	1.3023	3.51%	3.55%	0.37%	4.55%	3.19%	4.91%
行业配置	1.4019	1.86%	-5.89%	-17.19%	5.33%	43.76%	31.96%
悦享配置	1.1714	3.03%	2.42%	0.77%	3.38%	2.61%	3.74%
个税递延投连 A	1.3006	1.50%	1.01%	-2.09%	6.12%	8.17%	6.99%
稳健添利	0.9967	1.38%	-1.10%	-1.87%	1.29%	-	-
产业精选	0.6867	0.07%	-6.28%	-25.58%	-1.61%	-	-
量化增强	0.8824	-7.76%	-4.34%	-	-	-	-

账户	期末单位净值	2018 年	2017 年	2016 年	2015 年	2014 年	2013 年
进取型	42.9848	-16.58%	21.36%	-6.97%	76.59%	42.33%	13.79%
积极成长	4.2817	-15.92%	44.02%	15.30%	21.27%	48.85%	-7.93%
基金精选	2.3911	-17.50%	8.33%	-6.16%	47.24%	18.12%	10.28%
优选成长	5.1271	-25.20%	5.28%	1.34%	80.93%	27.72%	20.39%
创新动力	5.1127	-11.53%	30.08%	16.17%	60.03%	28.21%	5.66%

平衡配置	3.3455	-9.33%	16.27%	-4.64%	24.11%	36.15%	9.29%
五年保证	3.1823	8.01%	0.70%	1.73%	7.93%	8.43%	-2.92%
稳健收益	2.8020	2.25%	3.53%	1.04%	21.59%	14.59%	5.18%
开泰稳利精选	2.2094	1.57%	2.59%	0.79%	23.37%	10.92%	8.10%
货币避险	1.77945	5.43%	4.08%	2.65%	5.81%	6.43%	4.16%
开泰宏利	1.2636	3.07%	0.38%	-	-	-	-
沪港深精选	0.6239	-16.89%	0.59%	-	-	-	-
多策略优选	1.4312	-10.90%	1.41%	-	-	-	-
安盈回报	1.0646	-7.12%	0.41%	-	-	-	-
稳盈增利	1.3023	6.50%	0.43%	-	-	-	-
行业配置	1.4019	-18.03%	7.82%	-	-	-	-
悦享配置	1.1714	0.11%	-	-	-	-	-
个税递延投连 A	1.3006	5.51%	-	-	-	-	-
稳健添利	0.9967	-	-	-	-	-	-
产业精选	0.6867	-	-	-	-	-	-
量化增强	0.8824	-	-	-	-	-	-

账户	期末单位净值	2012 年	2011 年	2010 年	2009 年	2008 年	2007 年
进取型	42.9848	-2.11%	-14.26%	23.82%	143.32%	-25.88%	120.25%
积极成长	4.2817	16.76%	-14.60%	-0.64%	65.17%	-32.21%	29.20%
基金精选	2.3911	6.22%	-19.55%	4.96%	33.82%	-24.42%	22.38%
优选成长	5.1271	-6.09%	-16.64%	-	-	-	-
创新动力	5.1127	17.22%	-	-	-	-	-
平衡配置	3.3455	6.33%	-11.39%	2.67%	44.33%	-12.86%	17.31%
五年保证	3.1823	8.58%	1.76%	5.89%	8.41%	-0.08%	26.75%
稳健收益	2.8020	8.49%	-0.63%	5.46%	0.66%	15.09%	11.18%
开泰稳利精选	2.2094	4.87%	5.82%	-	-	-	-
货币避险	1.77945	6.02%	4.64%	3.23%	0.43%	-	-
开泰宏利	1.2636	-	-	-	-	-	-
沪港深精选	0.6239	-	-	-	-	-	-
多策略优选	1.4312	-	-	-	-	-	-
安盈回报	1.0646	-	-	-	-	-	-
稳盈增利	1.3023	-	-	-	-	-	-
行业配置	1.4019	-	-	-	-	-	-
悦享配置	1.1714	-	-	-	-	-	-
个税递延投连 A	1.3006	-	-	-	-	-	-
稳健添利	0.9967	-	-	-	-	-	-
产业精选	0.6867	-	-	-	-	-	-
量化增强	0.8824	-	-	-	-	-	-

账户	期末单位净值	2006 年	2005 年	2004 年	2003 年	-	-
进取型	42.9848	118.48%	7.74%	-1.16%	15.90%	-	-

积极成长	4.2817	-	-	-	-	-	-
基金精选	2.3911	-	-	-	-	-	-
优选成长	5.1271	-	-	-	-	-	-
创新动力	5.1127	-	-	-	-	-	-
平衡配置	3.3455	-	-	-	-	-	-
五年保证	3.1823	14.10%	5.01%	4.39%	4.70%	-	-
稳健收益	2.8020	-	-	-	-	-	-
开泰稳利精选	2.2094	-	-	-	-	-	-
货币避险	1.77945	-	-	-	-	-	-
开泰宏利	1.2636	-	-	-	-	-	-
沪港深精选	0.6239	-	-	-	-	-	-
多策略优选	1.4312	-	-	-	-	-	-
安盈回报	1.0646	-	-	-	-	-	-
稳盈增利	1.3023	-	-	-	-	-	-
行业配置	1.4019	-	-	-	-	-	-
悦享配置	1.1714	-	-	-	-	-	-
个税递延投连 A	1.3006	-	-	-	-	-	-
稳健添利	0.9967	-	-	-	-	-	-
产业精选	0.6867	-	-	-	-	-	-
量化增强	0.8824	-	-	-	-	-	-

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)、积极成长(2007 年)、平衡配置(2007 年)、基金精选(2007 年)、稳健收益(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)、沪港深精选(2017 年)、行业配置(2017 年)、安盈回报(2017 年)、开泰宏利(2017 年)、稳盈增利(2017 年)、多策略优选(2017 年)、悦享配置(2018 年)、个税递延投连 A(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。2024 年度净值增长率为各账户以 2024 年 06 月 30 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

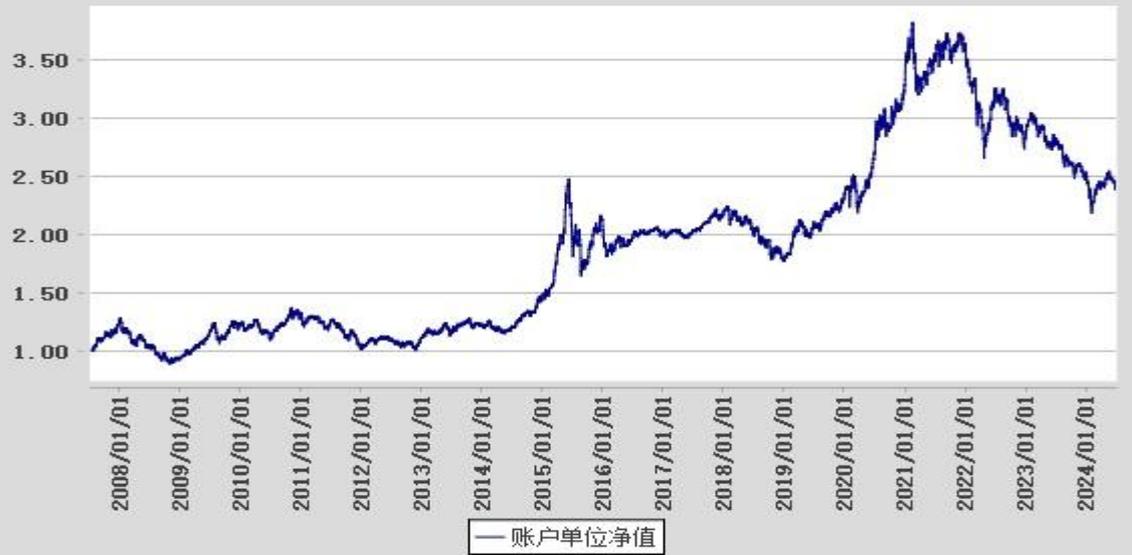
进取型账户单位净值变化



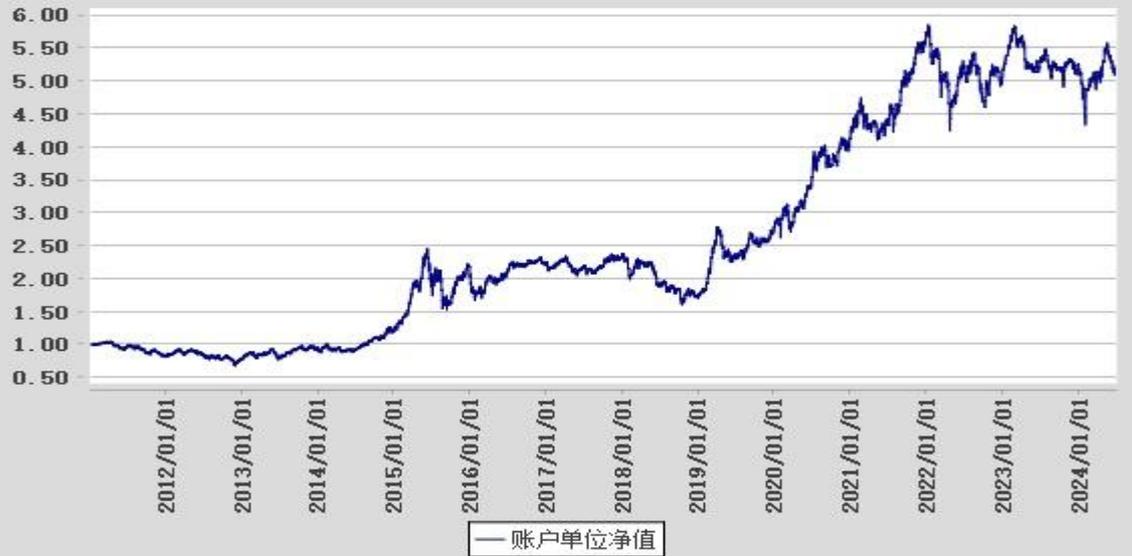
积极成长账户单位净值变化



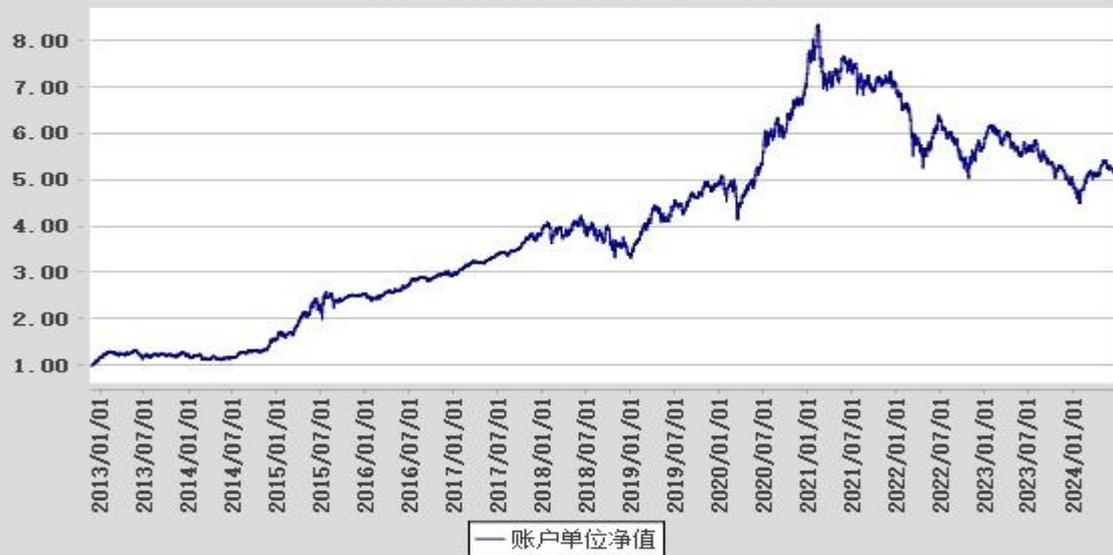
基金精选账户单位净值变化



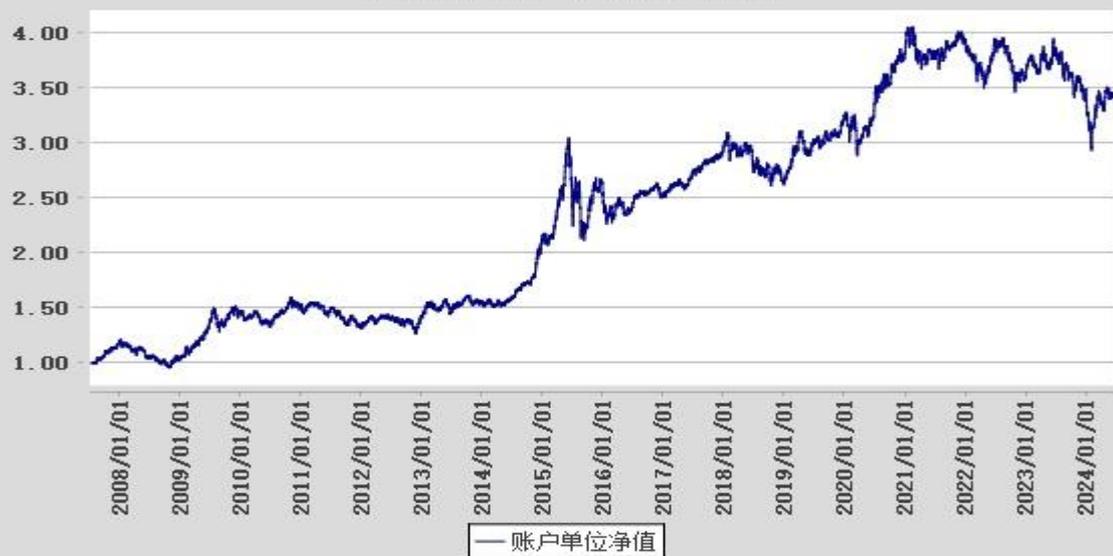
优选成长账户单位净值变化



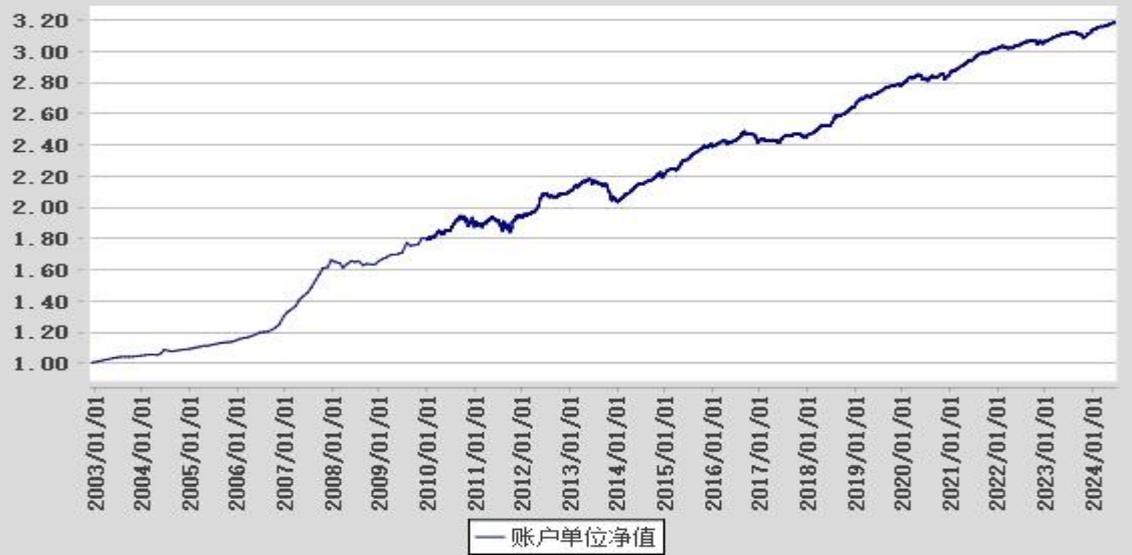
创新动力账户单位净值变化



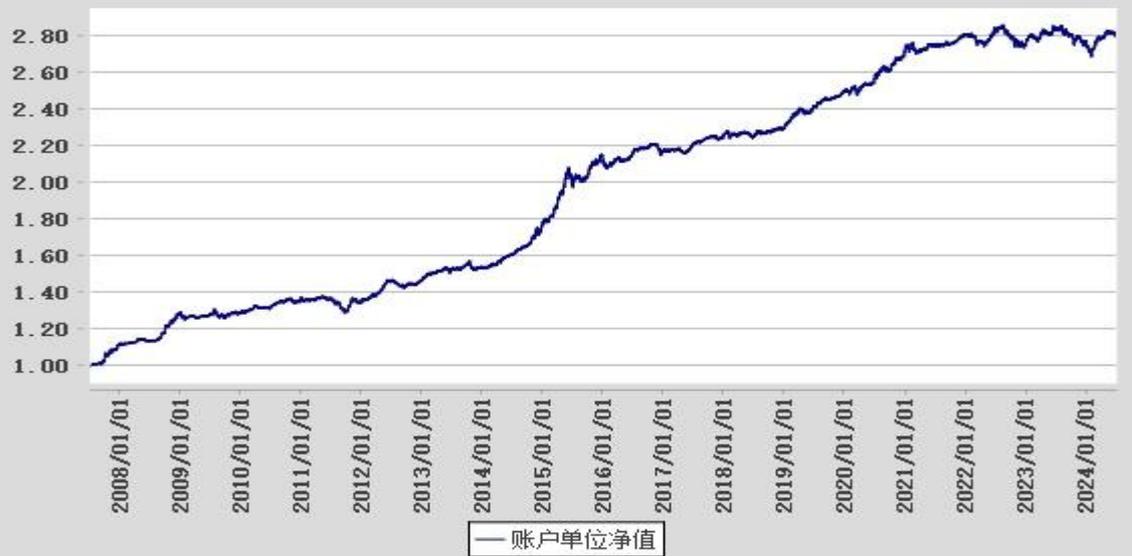
平衡配置账户单位净值变化



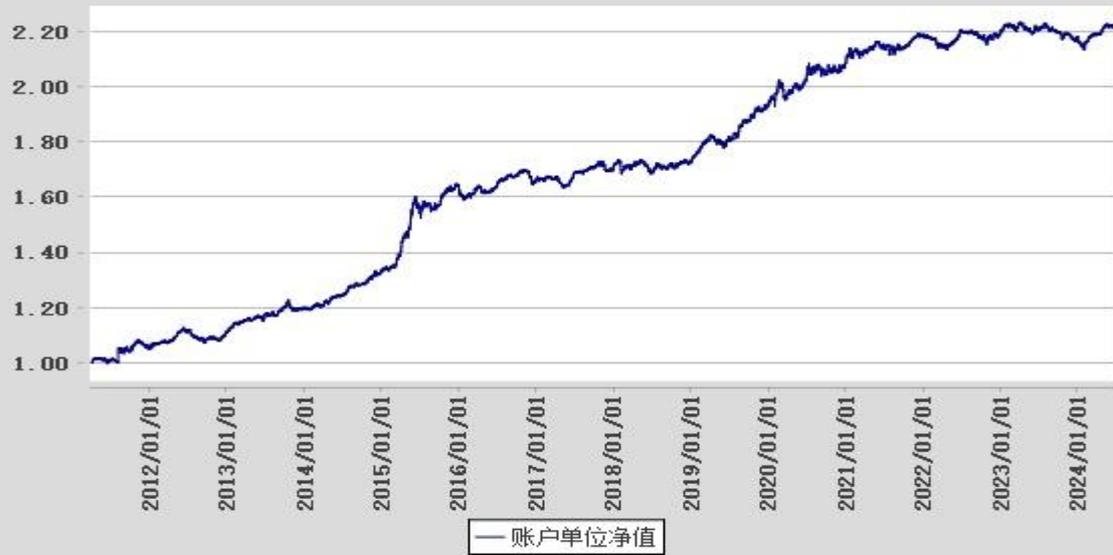
五年保证账户单位净值变化



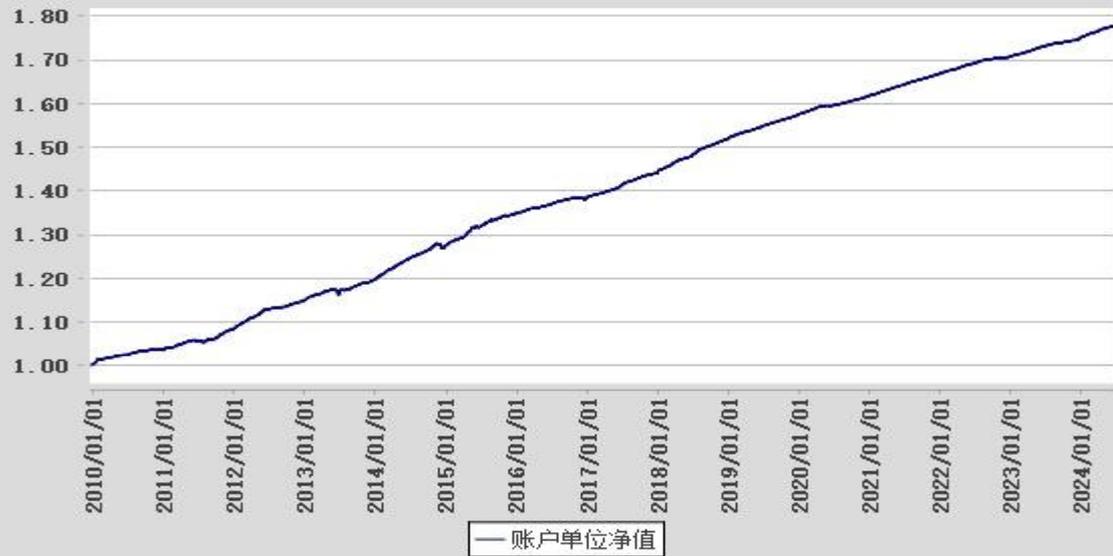
稳健收益账户单位净值变化



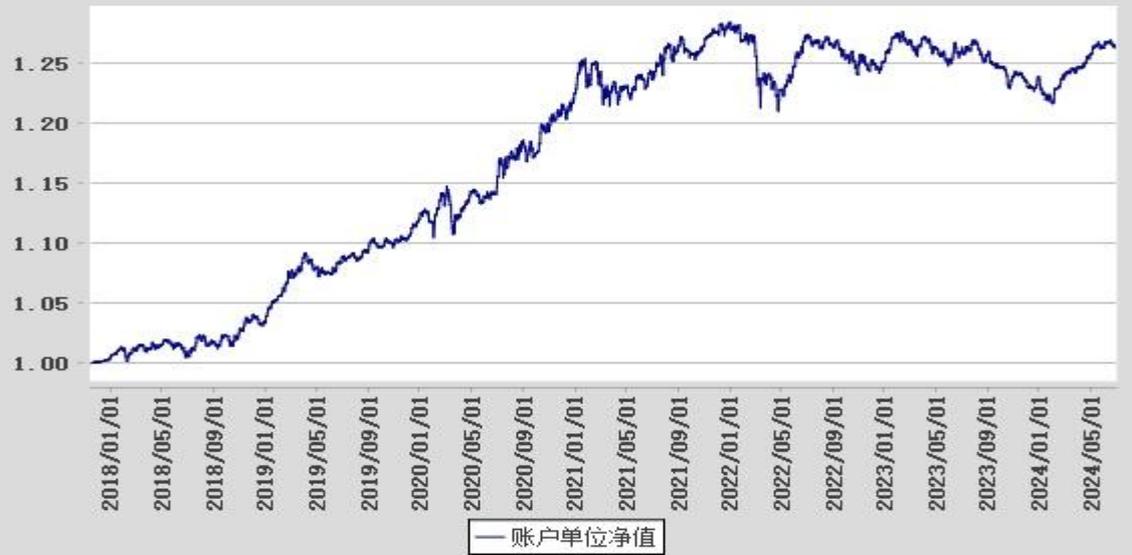
开泰稳利精选账户单位净值变化



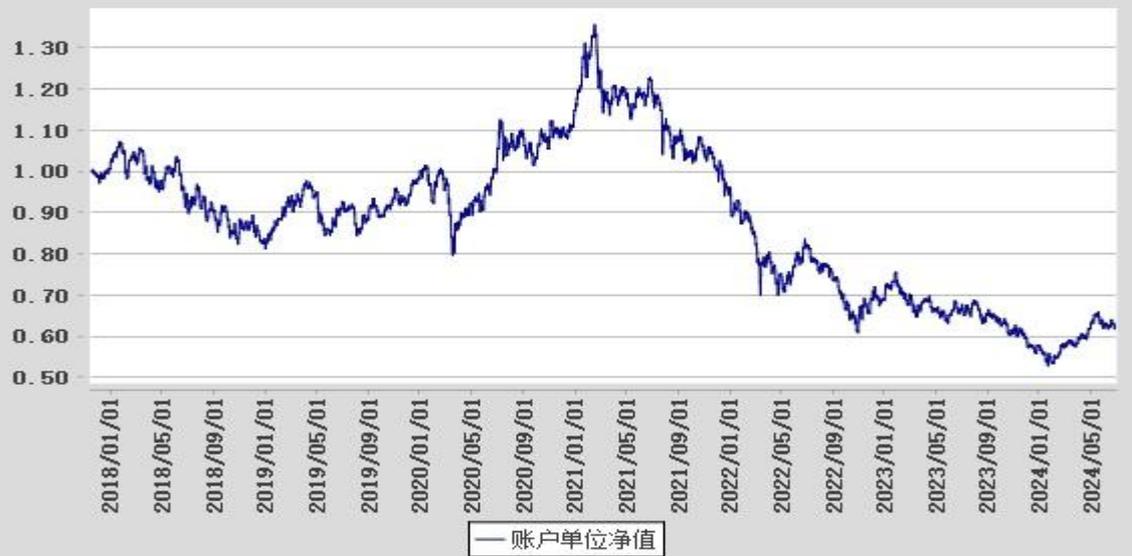
货币避险账户单位净值变化



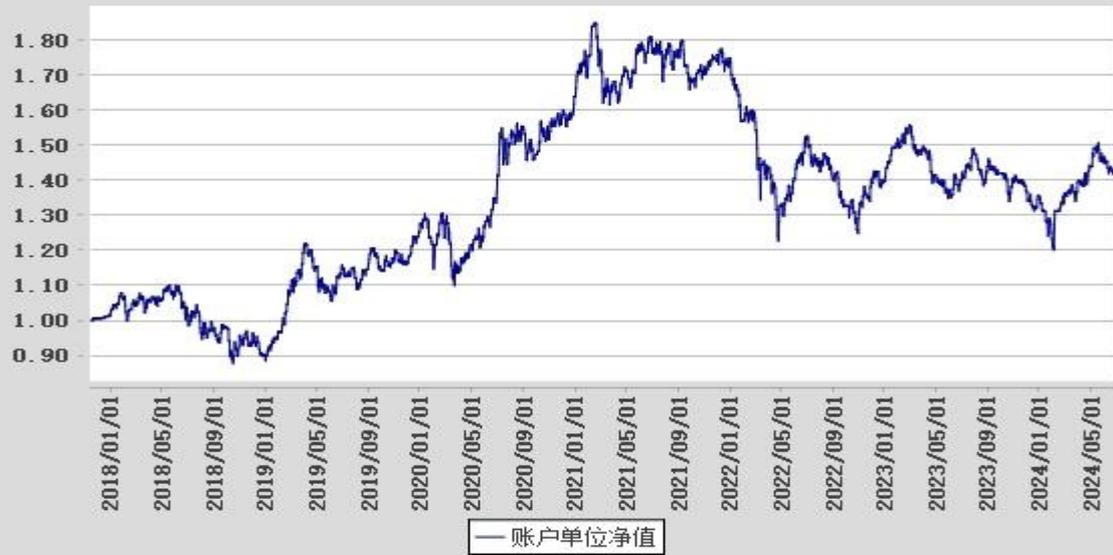
开泰宏利账户单位净值变化



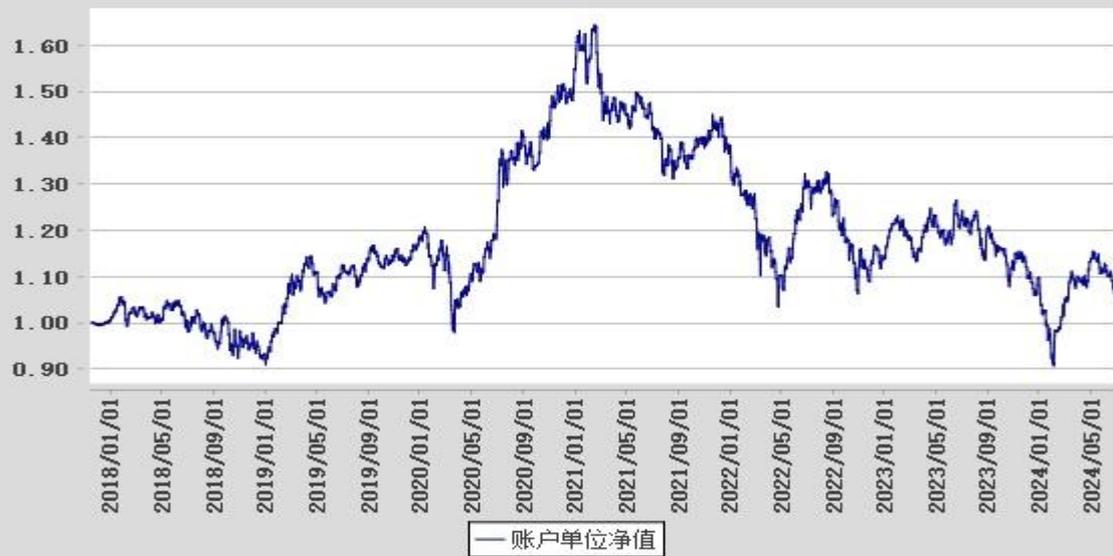
沪港深精选账户单位净值变化



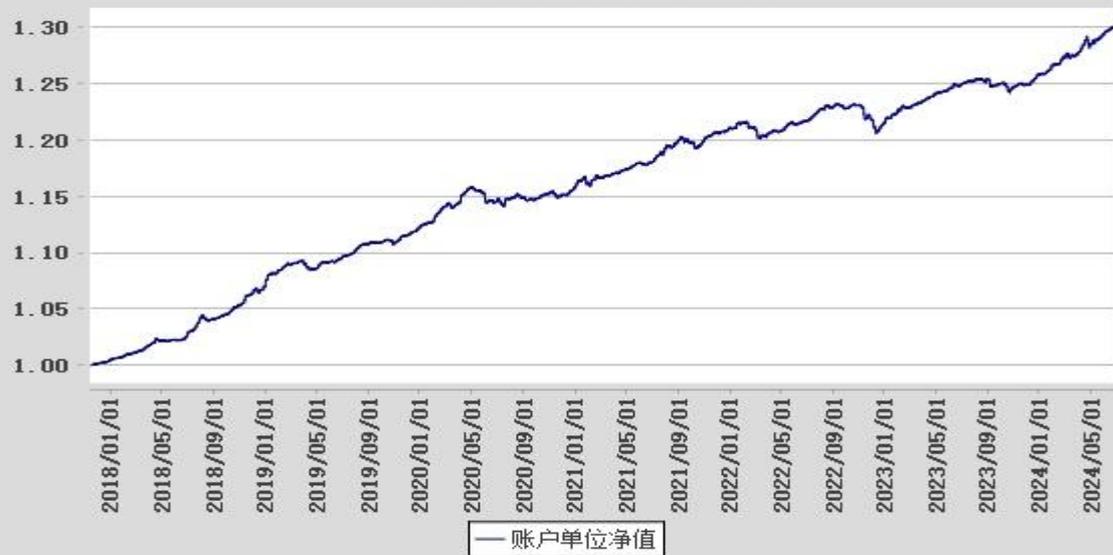
多策略优选账户单位净值变化



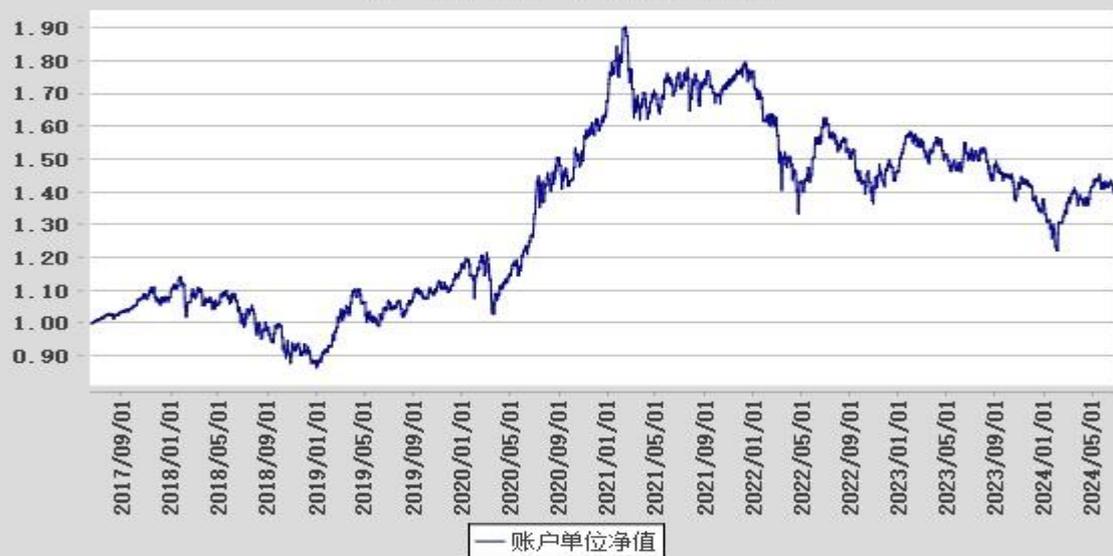
安盈回报账户单位净值变化



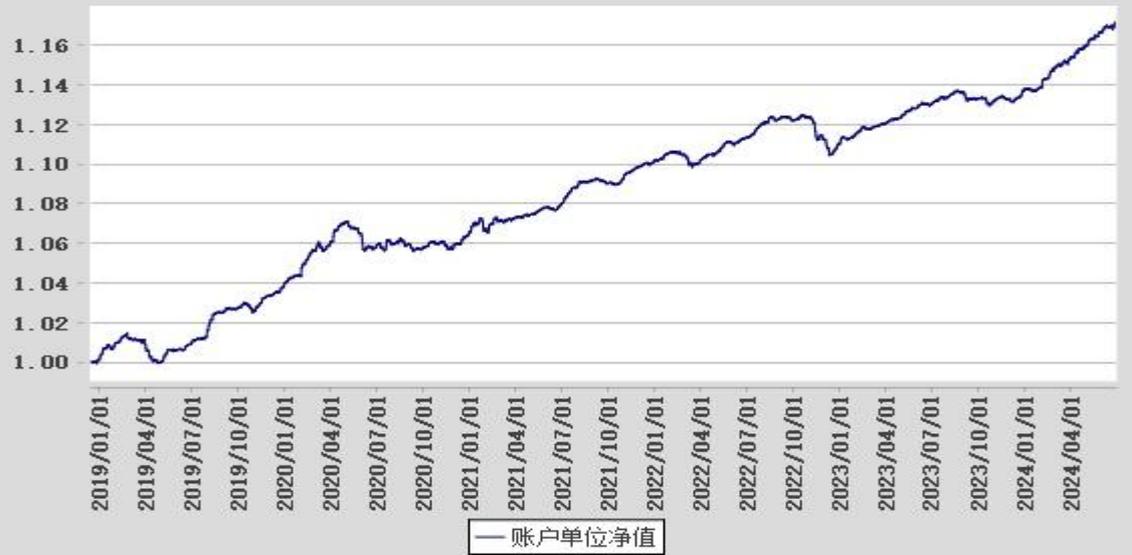
稳盈增利账户单位净值变化



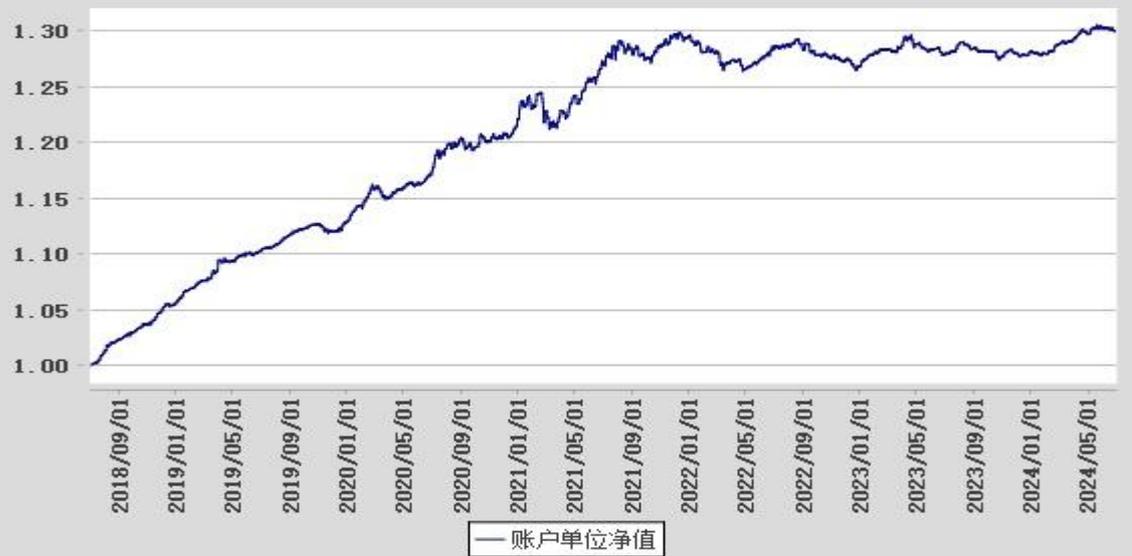
行业配置账户单位净值变化



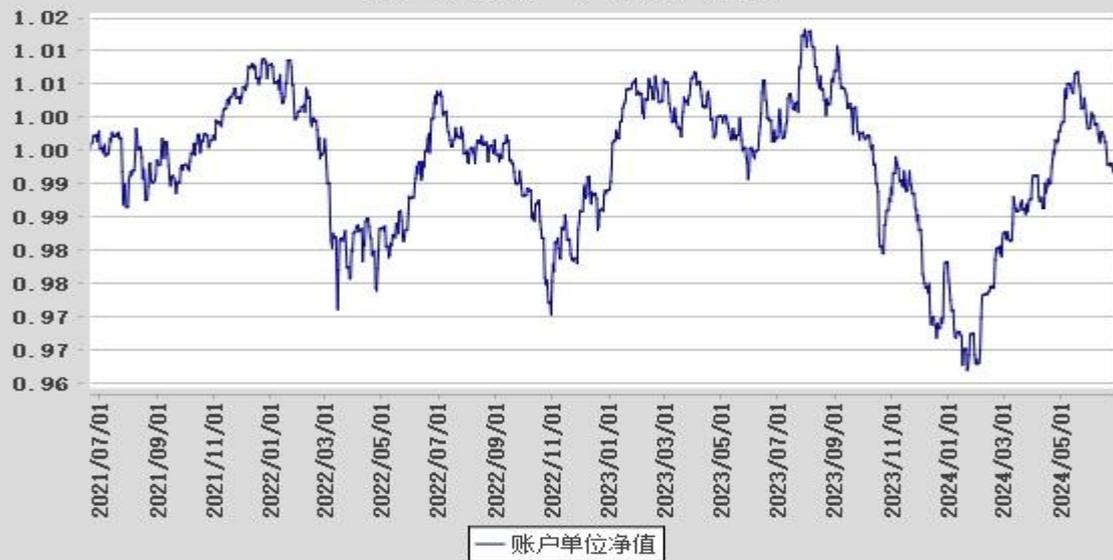
悦享配置账户单位净值变化



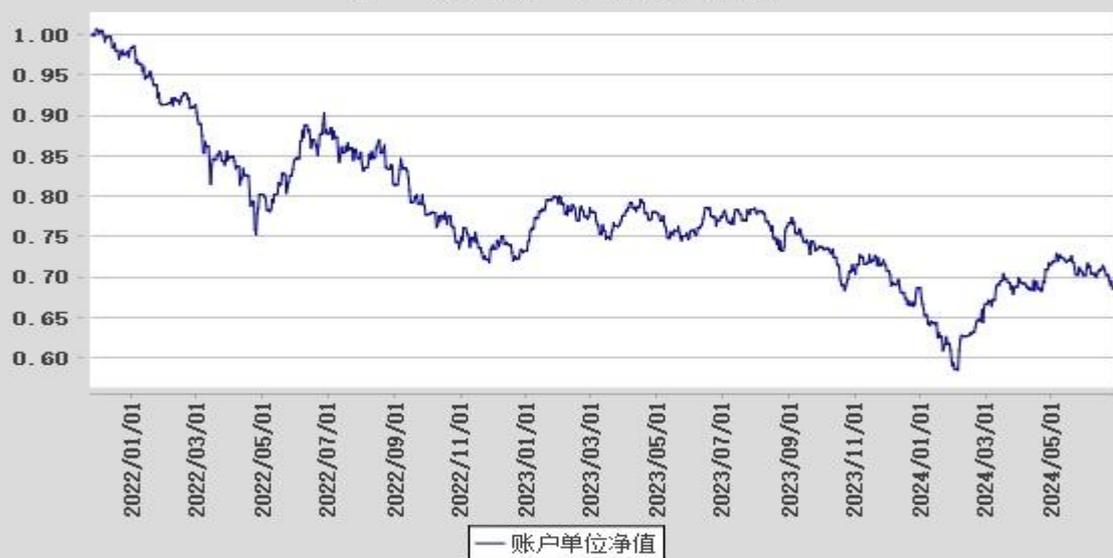
个税递延投连A账户单位净值变化



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、2024 年国际宏观经济回顾

2024 年一季度，市场不断推后对美联储降息的预期，带动美国国债收益率波动回升。美国的经济和通胀数据均继续展现韧性，新增非农就业人数持续超预期，失业率保持在低位，居民消费支出强劲，为经济带来支撑，通胀仍有韧性，回落之路一波三折。二季度初美国国债收益率大幅攀升，一度在四月末突破 4.7% 的高位，后又波动回落，直至季度末再次走高。四月公布的美国一季度 GDP 环比折年率不及预期，增速大幅放缓，但居民消费和私人投资仍有韧性。叠加通胀未能如期回落，美国国债收益率在月内大幅走高。进入五月，鲍威尔在 FOMC 会议的发布会上传递出偏鸽的信号，紧接着经济和就业数据逊于预期，CPI 增速超预期回落，市场情绪高涨，预计年内降息 2 次。六月美国国债收益率整体变化牛平，美国经济数据整体符合市场预期，CPI 和 PCE 价格指数增速同比继续放缓，消费表现也继续放缓。五月的新增非农就业人数回升，但失业率连续 2 个月回升，劳动力市场继续趋向更好的平衡。

## 2、2024 年国内宏观经济回顾

上半年经济总体延续弱势格局。经济延续去年以来的弱势状态，“生产强于需求、外需强于内需”的格局未打破，内需中制造业投资居高不下，消费弱势企稳，地产维持疲态，而基建投资有下台阶之势。社融因政府债发行企稳，实际融资需求不振，M1 受整治手工补息、真实经济活动疲弱的双重拖累。上游大宗商品涨价推动 PPI 环比转正，而中下游传导不畅，CPI 弱势印证消费需求不佳。

## 3、2024 年国内资本市场形势

### 固定收益市场

2024 年上半年，收益率大幅下行。1 月 24 日，潘行长宣布“下调存款准备金率 0.5 个百分点”，并称一系列举措有助于 LPR 下行，市场降息预期发酵，收益率明显下行。2 月初，权益急跌带来风险偏好迅速下降，随后在 MLF 降息落空的情况下 5 年 LPR 超预期调降 25bps，收益率进一步下行。进入 3 月，受 1 万亿超长期特别国债供给和农商行监管传闻影响，收益率下行趋缓。4 月“手工补息”影响发酵，利率下行略有加速，但央行提示长端收益率风险引发债市快速调整。

5 月市场受地产放松政策预期升温，收益率窄幅震荡。进入 6 月，金融数据持续偏弱，地方债发行持续偏慢，利率缓慢下行，主要期限利率突破 4 月低点。综合来看，截至 6 月底，本期中债-新综合财富(总值)指数上涨 3.76%，中债-信用债总财富(总值)指数上涨 2.64%。

## 权益市场

2024 年上半年，宏观经济始终维持强供给、弱需求的格局；市场整体来看震荡上涨，偏红利的结构性行情明显。具体来看走势可分为三阶段：年初至春节前，市场对政策的预期较高，资金避险情绪明显，台湾大选等事件也使得地缘政治格局较为复杂，市场下跌明显。春节后至 4 月底，春节期间数据超出预期，市场流动性压力得到缓解；美国经济和通胀数据偏强，市场降息预期下修。大盘在春节后实现连续上涨，上证指数上涨幅度达 10%。4 月底至 6 月底，财政政策提速，地产政策突破原有框架，稳增长政策加码明显，沪指冲至年内高点，但后续随政策预期的交易告一段落，市场定价核心重回疲弱的基本面数据。外围联储偏鹰，降息路径或更加曲折难测，叠加北上资金流出较多，沪指在内外因素影响下跌破 3000 点，月末逐渐企稳。

重要宽基指数走势分化，偏红利的结构性行情明显。截至 6 月 28 日，上证指数报收 2967.40 点，1 月 1 日-6 月 28 日，上证指数下跌 0.3%；沪深 300 上涨 0.9%；中证红利指数上涨 7.8%；创业板指下跌 11.0%；中证 500 下跌 9.0%；中证 1000 下跌 16.8%。

分行业来看，1 月 1 日-6 月 28 日，31 个申万行业中有 8 个行业实现上涨。具体来看：偏红利风格的银行(+17.02%)、煤炭(+11.96%)、公用事业(+11.76%)、家用电器(+8.48%)、石油石化(+7.90%)等高股息、低波动的行业表现较好。在经济尚未完全企稳的预期下，红利资产仍为资金避险的重点配置方向。而计算机(-24.88%)、传媒(-21.33%)等板块财报净利润承压较为明显，且部分公司在 AI 大模型及 AI 应用的落地上不及预期，位居跌幅前列。商贸零售(-24.59%)、社会服务(-24.05%)由于经济内需不足，跌幅亦较大。

## 4、2024 年投资连结保险投资操作回顾

### 进取型投资账户

年初市场延续去年下跌走势，指数于2月初来到低点后出现反弹，场内流动性和风险偏好改善，板块轮动补涨，主题充分演绎。指数反弹至关键点位后，斜率有所放缓。4月中下旬新“国九条”发布、地产政策预期发酵等催化下指数上行，但随着经济数据披露，同比增速明显走弱，市场反应出对经济的担忧，此时外部地缘扰动因素开始明显增多，外资持续流出，市场开始持续调整。行业层面，以银行、煤炭及公用事业为代表的红利板块涨幅居前，受内需不足影响，商贸零售、社会服务领跌。

本期管理人关注结构性机会的把握：一是保持均衡成长投资风格，关注光伏设备等中游制造业海外业务提升空间；二是关注高分红股票投资机会，积极寻找买点并关注收益兑现；三是对于医药等有中长期投资机会的行业左侧布局。同时，在汽车行业内部做了相应的结构调整，进一步聚焦业绩稳定的龙头公司，同时减仓经济基本面强相关的龙头白酒。

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，年初受短期资金面因素影响伴随市场风险偏好大幅下降，市场快速下跌。2月春节后，市场逐步走出流动性危机。期间投资经理主要针对组合风险承受能力进行了结构调整，对一些有流动性风险、短期估值无法支撑的小股票进行了减仓，包括传媒、计算机等；逢低加仓通信、电子等行业的优质个股，同时逐步增加红利资产配置如煤炭、银行、电力等。3月市场延续反弹态势，市场风险偏好上升。投资经理认为一方面是AI等产业趋势超预期上行，海外应用和算力利好频出；另一方面是对前期风格的一些修正。组合整体风格偏成长，略微提升仓位，风格上主要以均衡现有组合为主。

二季度，市场风险偏好下降，红利资产受到追捧。组合主要减持了部分半导体（行业复苏较弱）和计算机（降低风险偏好），增持了工程机械和有色中游。4月下旬以来，机构蓝筹反弹，H股强于A股。4月下旬行情起始是美国降息预

期提升后的外资交易性流入，但 4 月底重要会议的定调，以及 5 月后地产政策的加码，提升了市场的风险偏好。操作上组合小幅加仓，成长行业加仓景气度底部上行的电子周期品，核心资产中加仓白酒，地产政策受益主要加仓资产质量修复的银行。5 月下旬以来，市场整体下跌，6 月开始市场交易层面出现一些见底迹象，如地产链和顺周期跌回 517 位置，部分板块如白酒预期已经充分下调，市场强势板块 AI 算力 6 月初出现补跌。操作上组合加仓电子，减持医药、计算机。整体来看，二季度组合增持了通信、电子、有色等行业，减持了医药、汽车、计算机等行业。

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

今年上半年，由于经济基本面较弱，市场缺乏经济基本面向上的推动力，整体没有大的行情，处于震荡过程中。市场风险偏好偏低，红利板块持续保持强势，其他投资机会轮动较快，且持续性不强。

仓位上，年初市场下挫严重，组合降低仓位，四五月政策利好频出，组合适度提高了仓位，之后保持较高仓位。结构上，在经济基本面偏弱的背景下，组合以价值风格的配置作为底仓，同时降低了成长风格的配置。上半年对组合贡献最大的是周期板块：管理人从去年起坚定看好供给刚性的上游周期品种以及全球经济下行压力下避险属性的黄金板块的投资机会，组合加大对上游资源品和黄金的超配，辅以少量的波段交易，为组合贡献了良好收益。同时，在今年市场特点下，红利资产重要性继续较高，股息回报具备较强吸引力，组合及时提高红利风格配置比例，为组合贡献了超额收益。不足之处是，年初组合中的量化基金由于微盘股占比较高，在年初市场流动性短缺的背景下，经历了恐慌性下跌，尽管快速减持，但下跌过快，仍给组合带来负贡献；出于医药行业估值低、创新周期向上的考虑，在一季度增持的医药由于政策打压表现不佳。

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

24 年上半年，经济预期存在波折反复，市场呈现“倒 N 型”走势。年初至 2 月初，市场逐渐走弱；2 月初至 5 月底，资金面好转，叠加资本市场及地产政策持续优化，市场震荡上行；5 月底至年中，政策效果进入观察期，资金观望氛围浓厚，市场缩量调整。行业方面，上半年整体涨少跌多，其中银行、煤炭、公用事业等防御性板块领涨，综合、计算机、商贸零售等板块跌幅居前。整体上，上半年 A 股市场分化明显，价值风格显著跑赢。操作上，管理人根据市况灵活调整仓位，在市场震荡过程中动态优化组合结构，降低已达预期收益的个股配置比例，保持行业适度均衡，持续优化布局业绩确定性较高且估值匹配的标的。

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

上半年国内经济整体复苏情况偏弱，海外不确定性也有所抬升，多种因素影响下，市场在今年上半年整体表现呈现“倒 N 型”走势。年初至 2 月初，微观交易转弱影响下，市场逐渐走弱。2 月初至 5 月底，资金面好转，叠加资本市场及地产政策持续优化，市场震荡上行。5 月底至年中，政策效果进入观察期，资金观望氛围浓厚，市场走势震荡。

投资操作上，管理人保持均衡配置，分散市场不确定下的风格风险。主要加仓偏稳定类的电力和银行，低位加仓了有出海竞争力的锂电产业链个股。关注电子、通信的阶段性交易机会，逢高兑现。

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

年初市场延续去年下跌走势，指数于 2 月初来到低点后出现反弹，场内流动性和风险偏好改善，板块轮动补涨，主题充分演绎。指数反弹至关键点位后，斜率有所放缓。4 月中下旬新“国九条”发布、地产政策预期发酵等催化下指数上行，但随着经济数据披露，同比增速明显走弱，市场反应出对经济的担忧，此时外部地缘扰动因素开始明显增多，外资持续流出，市场开始持续调整。行业层面，以银行、煤炭及公用事业为代表的红利板块涨幅居前，受内需不足影响，商贸零

售、社会服务领跌。

本期管理人关注结构性机会的把握：一是保持均衡成长投资风格，关注光伏设备等中游制造业海外业务提升空间；二是关注高分红股票投资机会，积极寻找买点并关注收益兑现；三是对于医药等有中长期投资机会的行业左侧布局。同时，在汽车行业内部做了相应的结构调整，进一步聚焦业绩稳定的龙头公司，同时减仓经济基本面强相关的龙头白酒。

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

年初市场延续去年下跌走势，指数于2月初来到低点后出现反弹，场内流动性和风险偏好改善，板块轮动补涨，主题充分演绎。指数反弹至关键点位后，斜率有所放缓。4月中下旬新“国九条”发布、地产政策预期发酵等催化下指数上行，但随着经济数据披露，同比增速明显走弱，市场反应出对经济的担忧，此时外部地缘扰动因素开始明显增多，外资持续流出，市场开始持续调整。行业层面，以银行、煤炭及公用事业为代表的红利板块涨幅居前，受内需不足影响，商贸零售、社会服务领跌。

本期管理人关注结构性机会的把握：一是保持均衡成长投资风格，关注光伏设备等中游制造业海外业务提升空间；二是关注高分红股票投资机会，积极寻找买点并关注收益兑现；三是对于医药等有中长期投资机会的行业左侧布局。同时，在汽车行业内部做了相应的结构调整，进一步聚焦业绩稳定的龙头公司，同时减仓经济基本面强相关的龙头白酒。

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

24 年上半年，经济预期存在波折反复，市场呈现“倒 N 型”走势。年初至 2 月初，市场逐渐走弱；2 月初至 5 月底，资金面好转，叠加资本市场及地产政策持续优化，市场震荡上行；5 月底至年中，政策效果进入观察期，资金观望氛围浓厚，市场缩量调整。行业方面，上半年整体涨少跌多，其中银行、煤炭、公用事业等防御性板块领涨，综合、计算机、商贸零售等板块跌幅居前。整体上，上半年 A 股市场分化明显。管理人根据市场情况进行仓位调整，动态优化持仓结构，整体仓位基本保持稳定。具体来看一季度主要增持了农林牧渔、医药生物（非药）、电力、医药生物板块个股，减持了电子、食品饮料、国防军工板块个股。二季度管理人以电力设备、汽车、有色金属为主要持仓，超配汽车、电力设备、有色金属，欠配银行、非银板块。管理人在阶段性高点减持汽车、食品饮料个股，另一方面增加了成长性品种的配置，加仓光伏设备领域有出海竞争力有持续放量预期的个股，以及竞争格局优化带来利润改善的港股互联网龙头。

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

24 年上半年，经济预期存在波折反复，市场呈现“倒 N 型”走势。年初至 2 月初，市场逐渐走弱；2 月初至 5 月底，资金面好转，叠加资本市场及地产政策持续优化，市场震荡上行；5 月底至年中，政策效果进入观察期，资金观望氛围浓厚，市场缩量调整。行业方面，上半年整体涨少跌多，其中银行、煤炭、公用事业等防御性板块领涨，综合、计算机、商贸零售等板块跌幅居前。整体上，上半年 A 股市场分化明显。管理人根据市场情况进行仓位调整，动态优化持仓结构，整体仓位基本保持稳定。具体来看一季度主要增持了农林牧渔、医药生物（非

药）、电力、医药生物板块个股，减持了电子、食品饮料、国防军工板块个股。二季度管理人在阶段性高点减持汽车、食品饮料个股，另一方面增加了成长性品种的配置，加仓光伏设备领域有出海竞争力有持续放量预期的个股，以及竞争格局优化带来利润改善的港股互联网龙头。

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

相较于业绩基准，今年上半年显著超配能源板块为贡献相对收益主要来源，在工业和公用事业上的选股也对相对收益产生正贡献。可选消费和通讯服务为拖累相对收益主要板块。上半年保持哑铃型投资策略，均衡配置高股息红利股票和现金收益率较高的成长股，除了受南下资金持续追捧的价值股外，亦配置估值具备较好吸引力的成长风格和部分中期有望持续表现的核心资产。就板块而言，上半年主要超配能源、工业、科技、和材料，低配可选消费、地产和通信服务。

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

24 年上半年，经济预期存在波折反复，市场呈现“倒 N 型”走势。年初至 2 月初，市场逐渐走弱；2 月初至 5 月底，资金面好转，叠加资本市场及地产政策持续优化，市场震荡上行；5 月底至年中，政策效果进入观察期，资金观望氛围浓厚，市场缩量调整。行业方面，上半年整体涨少跌多，其中银行、煤炭、公用事业等防御性板块领涨，综合、计算机、商贸零售等板块跌幅居前。整体上，上半年 A 股市场分化明显，价值风格显著跑赢。操作上，管理人根据市况灵活调整仓位，在市场震荡过程中动态优化组合结构，降低已达预期收益的个股配置比例，保持行业适度均衡，持续优化布局业绩确定性较高且估值匹配的标的。

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

年初市场延续去年下跌走势，指数于 2 月初来到低点后出现反弹，场内流动

性和风险偏好改善，板块轮动补涨，主题充分演绎。指数反弹至关键点位后，斜率有所放缓。4 月中下旬新“国九条”发布、地产政策预期发酵等催化下指数上行，但随着经济数据披露，同比增速明显走弱，市场反应出对经济的担忧，此时外部地缘扰动因素开始明显增多，外资持续流出，市场开始持续调整。行业层面，以银行、煤炭及公用事业为代表的红利板块涨幅居前，受内需不足影响，商贸零售、社会服务领跌。

本期管理人关注结构性机会的把握：一是保持均衡成长投资风格，关注光伏设备等中游制造业海外业务提升空间；二是关注高分红股票投资机会，积极寻找买点并关注收益兑现；三是对于医药等有中长期投资机会的行业左侧布局。同时，在汽车行业内部做了相应的结构调整，进一步聚焦业绩稳定的龙头公司，同时减仓经济基本面强相关的龙头白酒。

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

上半年，管理人基于风险收益的衡量，动态评估调整持仓结构。一季度前 2 个月，最强的是红利策略，涨幅靠前的煤炭、银行、石油石化等都是这个类型。跌幅最大的成长股，TMT 和医药，以及微盘股。宏观基本面没有超预期，新房销售数据不佳，没有出现新的景气板块。医药受到 CXO 板块拖累，同时中小市值股票占比较高，受到资金面影响。TMT 公司普遍业绩不佳，手机销售低预期，AI 等板块在 sora 推出前，也缺乏催化剂。红利板块，大部分基本面平稳，少部分板块例如煤炭，还有山西限产的正面影响了红利和成长两种风格走势的分化，造成了资金从成长股流出，向红利加速流入。增加食品饮料、家用电器、汽车等行业，减持 TMT 板块，阶段性兑现煤炭、建材等行业个股。

一季度到二季度初，市场结构大致分成两类资产，一是集中在出海，高股息，

有色资源等，在国内需求整体平淡的情况下，这几个板块确定性相对较强，与之对应的是第二类资产，机构集中减持了医药、计算机、电子、通信等，基本面缺乏亮点或者估值高。5月宏观经济比较平稳，地产政策不断出台，需要观察政策效果，外部环境不确定增加，估值上经过最近一段时间反弹，估值方面，由低估向合理靠近。对市场看法中性。板块方面，主要把握银行股配置机会及TMT内部结构性机会。

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

2024年上半年，市场结构性分化剧烈，板块轮动较快，除了红利类和出海类资产有较强的持续性外，其余资产以硬科技为代表的科技类区间震荡，其他新能源、医药、消费等资产持续下跌。上半年，从战略资产配置上，仓位和持仓结构做了正确的选择。仓位管理和持仓结构层面，一季度，一月份中上旬把弹性高的科技类资产做了减持，在一月下旬到2月初的市场大幅下跌中，基本上规避了损失。持仓结构上，立足供给侧角度，从供给约束提供安全边际的角度去寻找资产，主要以红利+资源为主要配置。二季度，继续保持红利+资源的配置结构。整体组合相对平稳取得了正收益。战术资产配置层面，组合的进攻性不足，2月初的科技类资产反弹没有参与，错失科技超跌反弹的行情。此外，对行业板块的交易仓位，没有达到预期目标。

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年上半年，宏观经济始终维持强供给、弱需求的格局；市场整体来看震荡上涨，偏红利的结构性行情明显。操作来看，管理人积极进行仓位调整，动

态优化持仓结构，整体仓位基本保持稳定。具体来看：春节前，针对下行市场仓位净减少，净卖出部分白酒、传媒互联网、银行个股，净买入业绩稳定向好、多元化布局的家用电器个股，以及契合红利风格，引领智能化转型的机械设备板块个股。春节后，市场稳步上涨，管理人仓位基本保持稳定，主要净买入部分景气持续向上的传媒互联网、机械设备板块个股，并对部分白酒股、食品饮料个股进行调减。进入4月，稳增长政策力度明显加码，市场进入上涨期，红利策略仍有明显超额，管理人净买入偏红利的家用电器、煤炭、传媒互联网等板块个股，并对部分白酒股进行调减。5月底市场下跌阶段，各板块普跌，管理人自下而上选股，净买入公用事业、汽车等板块个股，并继续对食品饮料个股进行调减。

上半年债市震荡下行，曲线呈现陡峭化态势，信用表现好于利率。组合在波动中逢高配置3-5年中段信用品种，博取票息收益及资本利得。

#### 产业精选投资账户

年初市场延续去年下跌走势，指数于2月初来到低点后出现反弹，场内流动性和风险偏好改善，板块轮动补涨，主题充分演绎。指数反弹至关键点位后，斜率有所放缓。4月中下旬新“国九条”发布、地产政策预期发酵等催化下指数上行，但随着经济数据披露，同比增速明显走弱，市场反应出对经济的担忧，此时外部地缘扰动因素开始明显增多，外资持续流出，市场开始持续调整。行业层面，以银行、煤炭及公用事业为代表的红利板块涨幅居前，受内需不足影响，商贸零售、社会服务领跌。

本期管理人关注结构性机会的把握：一是保持均衡成长投资风格，关注光伏设备等中游制造业海外业务提升空间；二是关注高分红股票投资机会，积极寻找买点并关注收益兑现；三是对于医药等有中长期投资机会的行业左侧布局。同时，在汽车行业内部做了相应的结构调整，进一步聚焦业绩稳定的龙头公司，同时减仓经济基本面强相关的龙头白酒。

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

2024 年上半年，宏观经济始终维持强供给、弱需求的格局；市场整体来看震荡上涨，偏红利的结构性行情明显。具体来看走势可分为三个阶段：年初至春节前，市场对政策的预期较高，资金避险情绪明显，台湾大选等事件也使得地缘政治格局较为复杂，市场下跌明显。春节后至 4 月底，春节期间数据超出预期，市场流动性压力得到缓解；美国经济和通胀数据偏强，市场降息预期下修。大盘在春节后实现连续上涨，上证指数上涨幅度达 10%。4 月底至 6 月底，财政政策提速，地产政策突破原有框架，稳增长政策加码明显，沪指冲至年内高点，但后续随政策预期的交易告一段落，市场定价核心重回疲弱的基本面数据。外围联储偏鹰，降息路径或更加曲折难测，叠加北上资金流出较多，沪指在内外因素影响下跌破 3000 点，月末逐渐企稳。

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。2024 上半年价值、质量因子表现强势，技术因子中也较为突出，成长、盈利类因子略为平庸但仍为正收益。风格因子方面，小微盘股票经历严重下杀。

固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

## 5、2024 年下半年投资前景展望

### （1）国际宏观经济展望

二季度美联储维持政策利率目标区间不变，从六月开始放缓缩表的步伐，但减息仍需看到通胀持续回落带来的信心。随着降息周期逐步打开，美国国债收益率下行，将利好美元债券。而美国就业市场走软和通胀持续回落都是可能触发降息的情形，未来通胀或就业市场的相关进展都可能提高三季度降息的概率。会议纪要显示美联储内部对于政策利率在高位应维持多长时间意见不一，市场不断博弈降息预期，往后看美国国债收益率仍将大幅波动。

### （2）国内宏观经济展望

展望后期，我们认为宏观经济疲弱状态尚难破局，对近期出现积极变化的评

估偏谨慎。政策释放积极信号，缓释尾部风险，但难提供向上弹性。外需表现超预期，由海外补库、抢出口等因素驱动，但已接近顶部区域，下半年面临下行压力。PPI 环比转正，但工业品涨价近期有所回落，我们认为价格持续受到供需矛盾大背景压制，即中长期的产能过剩叠加中短期的生产过度，下半年企业盈利仍有回落压力。

### （3）2024 年下半年资本市场前瞻

#### 固定收益市场

利率市场：短期市场或有波动，但利多因素仍占主导。中期维度，降息的必要性较强，广谱利率的下行趋势难改。短期维度债市仍然利多主导：传统的流动性领先指标最近开始一致性地指向货币向宽松环境演绎，指标包括工业品价格开始回落，全球避险情绪和美元指数上升，房地产销售仍趋于疲弱，社融增速可能进一步回落；地方专项债发行进度持续低于预期。央行公告借券带来市场短期的不确定性有所升高，不排除有所波动，关注央行操作。

信用方面，信用债收益率震荡下行、利差压缩至低位。债券供给仍然偏弱，资产荒格局未变，信用利差或维持低位，情绪面可能受利率债走势有所扰动。

#### 权益市场

宏观方面，对股市影响中性。经济数据延续“生产强于需求、外需强于内需”的特征，外需表现继续超预期，PPI 环比转正值值得关注，整体经济在低位盘整。海外方面，美国经济数据分化，联储将年内降息指引从 3 次下调为 1 次，反映了其对当前经济形势的谨慎评估，以及对通胀压力的关注。二季度以来政策频频释放积极信号，一定程度上回应了市场的期待，缓释尾部风险，但展望下期，宏观变量较前期增加，评估难度也加大，仍需要边走边看。建议关注三中全会、外需景气度变化、地产政策的实际效果、以及美国大选进展等事项。

估值方面，合理偏低估，对股市影响中性偏正面。本期中证 800 为代表的股市收益率有所下降，但仍高于 7 年期国债收益率，且超出历史平均水平，权益资产在大类资产配置中具备相对性价比优势。结构方面：多数行业偏低估，其中消费、金融地产估值分位数更低。

政策方面，资本市场政策对股市影响中性略偏正面。2024 年以来，资本市场维稳意图明确，向上向下均有体现。防风险与托底角度，监管做了很多事情来防止资本市场向下大幅波动；但我们也看到，监管同样在防范市场个别板块短期过快上涨带来不理性的追高。总体而言，政策总体上体现了维护股市稳定的监管意图，但更多是双向防风险，既要防止大幅下跌的风险，也要避免重导过去“快速上涨追高”的覆辙。同时，资本市场严监管的基调继续保持，预计未来一段时间资本市场的监管主线仍将是保有压，整体中性略偏正面。

资金方面，当前场内资金供需情况转差，但下期预计有所好转。IPO 重开但资金总需求会维持在低水平，资金供给转差，北上略微流出，南下大幅流出。场际方面，私募仓位略有上升，A 股流通市值/非银存款余额指标略下降。展望下期，资金需求维持较低水平不变，资金供给由于南下资金的持续流出会偏差，但会好于前期极端流出情况。整体来看，影响偏中性。

宏观方面，经济数据延续“生产>需求、外需>内需”的特征，整体经济仍在低位盘整。其中，PPI 环比转正值得关注，主要靠上游涨价，向下游传导仍有待观察；此外制造业投资增速仍快，通缩压力尚未减轻。展望下期，宏观变量较前期增加，评估难度也加大，需要边走边看，宏观整体中性。估值合理偏低估，影响偏正面。政策方面，总体上体现了维护股市稳定的监管意图，但更多是双向防风险，预计未来一段时间资本市场的监管主线仍将是保有压，影响中性略偏正面。资金方面，资金需求预计仍会维持在较低水平，资金供给由于南下资金的持续流出会偏差，但会好于前期极端流出情况。整体对后市持中性观点，建议把握结构性机会。

市场风格判断：价值风格已跑赢三年+，中期维度可布局成长，但风格切换并非一蹴而就，建议均衡配置。基本面与交易面双重作用下，低估值风格相比高估值的超额收益处在历史极值位置，回到了 2018 年的水平，具备均值回归的可能。中期来看，部分价值行业的估值和机构持仓都在高位，成长持仓降至低位，向上空间更大，中期维度可布局成长。但风格的转换未必一蹴而就，建议均衡配置，成长行业选择上需边走边找机会。

重点行业关注：（1）红利资产：红利短期拥挤度高位震荡，但资金流入的确定性仍高。建议在传统红利上控制仓位，做适度扩散，关注现金流好、拥挤度

较低、有一定成长性的细分领域，如白色家电。另外可以多关注港股机会；（2）TMT：该板块为明确走在景气度上行周期的板块，且创新、亮点、催化最多，拥挤度已得到显著消化。关注 AI、消费电子等机会，适当参与新质生产力、科特估等主题投资；（3）其他成长方向，如电网设备，其成长确定性高（电改+出海+AI），可给予更多估值容忍度。同时，关注军工底部复苏机会。（4）顺周期：选择有一定底部反转迹象的行业，如机械（挖机、机器人、机床等），观察需求改善能否持续。

后续重点关注：国内政策、重要会议（三中全会等）、美国经济与通胀边际变化、资金动向。

### （七）泰康人寿投资连结保险投资账户 2024 年下半年投资策略

#### 进取型投资账户

本轮市场下跌基于基本面偏弱的局面。反之前期强势的出海、出口、红利等板块个股，出现绝对收益机会。医药、白酒等经过漫长的估值出清目前股价企稳、细分板块仍有机会。现阶段更多以关注结构性机会为主。中长期，选股思路有两条线：1）国内看重存量、供给的逻辑；2）国外看重需求、格局的逻辑。

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，对 A 股整体中性，一是美国已经走入降息预期，二是对国内经济的预期到达冰点。市场进入了“位置估值实在很低”但是“起来完全没有信心”的混沌期。组合应对层面，保持中性仓位，专注行业和选股。主要关注两个方向：

顺周期组合上，计划小幅增配港股互联网，总体比 A 股消费有较大优势：1）流动性上，更受益美股降息；2）基本面更强，美团和腾讯实际二季度都是超预期的；3）现金回报更好，腾讯分工+回购已经接近 7%。

科技板块，有可能进入分歧阶段，经历过去两个月基于基本面的上涨和近期基于交易面的波动，中期性价比的层面仍然值得配置。组合层面，从边际变化和个股  $\alpha$  来选股，关注国产算力和苹果链有份额价值量空间的个股。

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

对于后市的判断，我们认为在经济、政策未出现大变动之时，市场在经济低迷指数难以提振、政策护底难以出现系统性风险之间，大概率仍保持着弱市震荡状态，因此在组合管理时会更加注重在市场波动中收益的累积。当前市场体现防御特征，市场选择确定性的资产，比如政策的确定性、供给格局的确定性、估值的确定性，因此在组合的配置上，仍会以估值较低的价值风格打底，继续维持对供给刚性的上游周期品种和避险属性的黄金板块的超配，并结合政策释放的信号，持续寻找经济修复过程中确定性较高、有向上弹性且估值匹配的标的。并且在国九条出台的背景下，管理人在组合管理上将更加注重质量因子，会增加对过往在驾驭质量因子的能力优秀的品种配置。此外，在震荡市中，注重波动中的价值创造，在一些有中长期逻辑的投资方向上，以及在波动较大的、有主题性机会的板块上进行波段操作，积累收益。

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，预计短期内 A 股震荡的态势难有大的突破，市场仍主要以结构性机会为主，后期需关注 7 月中旬三中全会的定调及政策层面的预期引导。后市管理人将结合会议释放的信号，持续挖掘经济修复过程中确定性较高、有向上弹性且估值匹配的标的。

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

宏观方面，本月经济数据特征与前几个月类似，结构上看出口持续较好、房地产、基建实物量等仍偏弱，整体经济仍在低位盘整。海外方面美国经济数据分化，联储下调全年降息次数，欧美对华的贸易政策也持续偏紧，外需高景气的持续性需要进一步跟踪。展望下期，三中全会即将召开，相关政策出台的情况值得关注。此外前期地产、财政等刺激政策的实际效果仍需要观察。展望后市，总量

维度可为空间偏小，专注结构把握。

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

本轮市场下跌基于基本面偏弱的局面。反之前期强势的出海、出口、红利等板块个股，出现绝对收益机会。医药、白酒等经过漫长的估值出清目前股价企稳、细分板块仍有机会。现阶段更多以关注结构性机会为主。中长期，选股思路有两条线：1）国内看重存量、供给的逻辑；2）国外看重需求、格局的逻辑。

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

本年以来，受市场信心不足偏好防御属性及新“国九条”政策鼓励分红等因素影响，红利风格相关行业表现占优。5月房地产利好政策的出台，地产板块一度涨幅亮眼。红利和地产板块已经积累一定赚钱效应，后市判断风格会偏均衡。当前尽管经济基本面疲弱，市场增量资金不足，市场仍有结构性机会。管理人将重点关注下月重要会议的定调，同时规避中报的潜在风险，并深入挖掘产业层面积极变化带来的机会（海风、消费电子、半导体和高端装备）。

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

本年以来，受市场信心不足偏好防御属性及新“国九条”政策鼓励分红等因素影响，红利风格相关行业表现占优。5月房地产利好政策的出台，地产板块一度涨幅亮眼。红利和地产板块已经积累一定赚钱效应，后市判断风格会偏均衡。

当前尽管经济基本面疲弱，市场增量资金不足，市场仍有结构性机会。后续

投资思路，自下而上持续挖掘聚焦行情景气向上、未来能够有业绩兑现的行业。

重点关注：

- 1) 回调后红利板块中长期配置价值再度显现
- 2) AI 产业链：板块轮动较快，把握个股回调加仓机会；
- 3) 医药中长期投资机会：下半年可能会有从资产负债表修复到利润表修复的机会，且全市场基金持仓和预期较低。

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

今年以来，受市场信心不足偏好防御属性及新“国九条”政策鼓励分红等因素影响，红利风格相关行业表现占优。5月房地产利好政策的出台，地产板块一度涨幅亮眼。红利和地产板块已经积累一定赚钱效应，后市判断风格会偏均衡。

当前尽管经济基本面疲弱，市场增量资金不足，市场仍有结构性机会。后续投资思路，自下而上持续挖掘聚焦行情景气向上、未来能够有业绩兑现的行业。

重点关注：

- 1) 回调后红利板块中长期配置价值再度显现
- 2) AI 产业链：板块轮动较快，把握个股回调加仓机会；
- 3) 医药中长期投资机会：下半年可能会有从资产负债表修复到利润表修复的机会，且全市场基金持仓和预期较低。

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

在美国大选，美联储降息预期以及海外科技股业绩的影响下，第三季市场波

动性将明显放大，原有的趋势交易恐出现较大幅度调整。日元的回升亦会造成所有资产无差别下跌。

在此背景下，低估值/高分红+低波动具有稀缺性，也是未来一段时间在组合层面会有偏重的风格。但与此同时，在市场极度悲观预期极低的情境下，可以一定程度上预期托底政策带来的结构性反弹。

展望未来主要投资方向有三：(1) 高分红：将加大公共事业（包括港股公共事业）和香港银行板块的配置，降低能源板块的配置。(2) 逢低布局顺周期板块中低估值以及潜在收益于托底政策的个股，例如科网股，电动车，商用车和家电。(3) 低估值和具备出海题材的工业板块，例如船舶和新能源。

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，预计短期内 A 股震荡的态势难有大的突破，市场仍主要以结构性机会为主，后期需关注 7 月中旬三中全会的定调及政策层面的预期引导。后市管理人将结合会议释放的信号，持续挖掘经济修复过程中确定性较高、有向上弹性且估值匹配的标的。

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

本轮市场下跌基于基本面偏弱的局面。反之前期强势的出海、出口、红利等板块个股，出现绝对收益机会。医药、白酒等经过漫长的估值出清目前股价企稳、细分板块仍有机会。现阶段更多以关注结构性机会为主。中长期，选股思路有两条线：1) 国内看重存量、供给的逻辑；2) 国外看重需求、格局的逻辑。

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

维持对市场中性略偏积极的看法。市场近期的分化很明显，红利资产、AI 产业获得明显的上涨，后续将关注其交易风险。对于市场预期较低的经济相关资产，我们将积极评估，争取在风险可控的情况下适当增加配置，尤其关注在近几年的产业低潮期能够持续增强竞争力的公司。计划继续加仓格局改善的高端制造业、性价比较高的高股息资产，对 AI 产业链需要进行性价比的再评估。

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

后续展望，我们继续立足确定性选择资产，从政策的确定性、需求的确定性、供给的确定性和估值的确定性四个维度，选择当前宏观环境中最受益的资产。其中政策的确定性收益的资产很难落实到基本面兑现上，需求的确定性在宏观经济下行时，很难有高的置信度。供给的确定性和估值的确定性提供的安全边际最优壁垒。因此，当前供给约束的板块例如资源、估值确定性高的红利依然是未来的战略核心配置。战术配置需求确定性的资产，例如电子，以及政策确定性的资产，例如房地产，作为交易仓位。

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

展望后市，整体观点中性。当下市场已回调至相对稳定的底部区域，风险因素尚不显著，但从基本面来看，经济仍缺乏向上动能，建议密切关注地产与出口两个积极因素，自下而上择机选股。（1）地产：前期市场情绪由悲观转向乐观，部分原因是地产政策刺激，尽管实际效果尚待观察，但地产上市公司的基本面并不及市场预期的那样悲观，建议密切关注。（2）出口：出口情况目前保持良好，后续仍需密切观察其重要变化。

三季度，预计债券市场结束单边下行，呈现震荡态势概率较大。一方面，经济基本面虽仍然承压，但二手房销量预计维持当前水平，新房销售降幅预计收窄，经济受房地产影响继续快速下探概率降低；另一方面，政府债发行节奏预计加快，资产荒略有缓解。组合拟在波动中寻找机会，考虑到收益率整体上行风险可控，如到合意位置则适度提升仓位和久期。

#### 产业精选投资账户

本轮市场下跌基于基本面偏弱的局面。反之前期强势的出海、出口、红利等板块个股，出现绝对收益机会。医药、白酒等经过漫长的估值出清目前股价企稳、细分板块仍有机会。现阶段更多以关注结构性机会为主。中长期，选股思路有两条线：1) 国内看重存量、供给的逻辑；2) 国外看重需求、格局的逻辑。

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，看好价值、低波等因子，模型将继续加强跟踪误差等方面的控制。作为量化产品，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，力争取得良好的投资回报，创造超越基准的超额收益。

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 2024 年半年财务报表

注：2024 年上半年财务报表未经审计。

### 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

2024年06月30日

人民币元

	进取型	积极成长	基金精选	优选成长
<b>资产</b>				
货币资金	18,001,082.79	20,565,735.39	3,207,135.47	3,695,100.35
交易性金融资产	2,562,021,533.82	2,158,178,635.44	85,273,386.19	1,628,190,816.73
买入返售金融资产	98,000,000.00	40,000,000.00	0.00	132,000,000.00
应收利息	1,169,872.12	2,317,736.16	92,376.99	570,582.87
应收股利	5,047,946.81	1,308,762.20	0.00	0.00
定期存款	0.00	0.00	0.00	0.00
其他资产	0.00	1,122,354.21	620,000.00	5,395,407.40
<b>资产合计</b>	<b>2,684,240,435.54</b>	<b>2,223,493,223.40</b>	<b>89,192,898.65</b>	<b>1,769,851,907.35</b>
<b>负债与投保人权益</b>				
<b>负债</b>				
卖出回购金融资产款	0.00	0.00	0.00	0.00
其他负债	5,388,504.05	7,465,820.38	-58,756.81	249,998.44
应交税费	441.71	6,463.33	2.30	8,416.43
<b>负债合计</b>	<b>5,388,945.76</b>	<b>7,472,283.71</b>	<b>-58,754.51</b>	<b>258,414.87</b>
<b>投保人权益</b>				
累计净资产	2,678,851,489.78	2,216,020,939.69	89,251,653.16	1,769,593,492.48
<b>负债与投保人权益合计</b>	<b>2,684,240,435.54</b>	<b>2,223,493,223.40</b>	<b>89,192,898.65</b>	<b>1,769,851,907.35</b>
<b>资产</b>				
	创新动力	平衡配置	五年保证	稳健收益
货币资金	433,799,543.50	49,238,057.49	525,345.81	14,387,932.11
交易性金融资产	11,815,189,135.05	2,287,911,595.24	13,065,806.56	3,761,903,839.45
买入返售金融资产	927,885,000.00	5,000,000.00	0.00	32,000,000.00
应收利息	4,418,653.81	14,909,777.92	249,301.08	40,575,634.81
应收股利	4,503,484.62	3,428,399.72	0.00	1,707,885.63
定期存款	0.00	0.00	0.00	0.00
其他资产	24,306,582.87	91,373.20	3,725.40	25,305.40
<b>资产合计</b>	<b>13,210,102,399.85</b>	<b>2,360,579,203.57</b>	<b>13,844,178.85</b>	<b>3,850,600,597.40</b>
<b>负债与投保人权益</b>				
<b>负债</b>				
卖出回购金融资产款	0.00	81,000,000.00	2,000,000.00	317,000,000.00
其他负债	-78,649.25	11,802,998.00	22,035.29	4,784,614.64
应交税费	32,554.17	75,872.31	1,890.92	230,183.93

负债合计	-46,095.08	92,878,870.31	2,023,926.21	322,014,798.57
投保人权益				
累计净资产	13,210,148,494.93	2,267,700,333.26	11,820,252.64	3,528,585,798.83
负债与投保人权益合计	13,210,102,399.85	2,360,579,203.57	13,844,178.85	3,850,600,597.40

	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	8,494,649.03	353,948.32	3,793,794.11	43,946,640.05
交易性金融资产	287,827,836.84	2,452,988,749.00	63,247,593.50	872,997,057.87
买入返售金融资产	0.00	0.00	0.00	11,500,000.00
应收利息	4,112,543.37	39,445,189.24	649,555.97	7,034.89
应收股利	66,795.68	0.00	14,905.26	9,033,405.56
定期存款	0.00	360,000,000.00	0.00	0.00
其他资产	55,228.98	0.00	0.00	2,597,384.05
资产合计	300,557,053.90	2,852,787,886.56	67,705,848.84	940,081,522.42

负债与投保人权益				
负债				
卖出回购金融资产款	68,000,000.00	424,000,000.00	10,000,000.00	0.00
其他负债	63,109.73	497,186.40	62,198.06	3,651,750.36
应交税费	22,361.95	2,198.08	3,768.02	156.87
负债合计	68,085,471.68	424,499,384.48	10,065,966.08	3,651,907.23
投保人权益				
累计净资产	232,471,582.22	2,428,288,502.08	57,639,882.76	936,429,615.19
负债与投保人权益合计	300,557,053.90	2,852,787,886.56	67,705,848.84	940,081,522.42

	多策略优选	安盈回报	稳盈增利	行业配置
资产				
货币资金	27,672,872.16	16,290,531.64	6,102,657.11	350,009,504.02
交易性金融资产	4,032,207,624.26	1,559,906,106.79	419,174,036.63	17,443,187,749.23
买入返售金融资产	247,000,000.00	38,000,000.00	0.00	567,000,000.00
应收利息	46,438.67	1,152,902.46	5,958,778.77	12,369,138.76
应收股利	1,768,069.30	5,013,777.38	0.00	23,909,770.33
定期存款	0.00	0.00	0.00	0.00
其他资产	0.00	0.00	0.00	0.00
资产合计	4,308,695,004.39	1,620,363,318.27	431,235,472.51	18,396,476,162.34

负债与投保人权益				
负债				
卖出回购金融资产款	0.00	0.00	65,000,000.00	0.00

其他负债	7,331,626.61	9,019,298.46	592,794.29	51,813,852.23
应交税费	4,802.15	3,647.79	39,383.78	24,492.57
负债合计	7,336,428.76	9,022,946.25	65,632,178.07	51,838,344.80
投保人权益				
累计净资产	4,301,358,575.63	1,611,340,372.02	365,603,294.44	18,344,637,817.54
负债与投保人权益合计	4,308,695,004.39	1,620,363,318.27	431,235,472.51	18,396,476,162.34

	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	1,444,800.67	322,871.70	1,675,314.31	20,448,683.35
交易性金融资产	26,124,323.07	5,384,886.06	566,195,547.54	1,596,503,876.02
买入返售金融资产	0.00	0.00	0.00	100,000,250.00
应收利息	377,753.38	1,303.76	4,934,173.20	1,248,712.04
应收股利	0.00	0.00	35,547.50	2,978,194.92
定期存款	0.00	0.00	0.00	0.00
其他资产	2,175.00	0.00	378,381.40	0.00
资产合计	27,949,052.12	5,709,061.52	573,218,963.95	1,721,179,716.33

负债与投保人权益				
负债				
卖出回购金融资产款	9,500,000.00	0.00	79,000,000.00	0.00
其他负债	268,877.11	10,080.92	324,251.80	7,071,943.61
应交税费	4,095.06	0.00	27,684.59	360.44
负债合计	9,772,972.17	10,080.92	79,351,936.39	7,072,304.05
投保人权益				
累计净资产	18,176,079.95	5,698,980.60	493,867,027.56	1,714,107,412.28
负债与投保人权益合计	27,949,052.12	5,709,061.52	573,218,963.95	1,721,179,716.33

	量化增强
资产	
货币资金	859,165.33
交易性金融资产	10,454,686.97
买入返售金融资产	0.00
应收利息	158.83
应收股利	0.00
定期存款	0.00
其他资产	6,615.30
资产合计	11,320,626.43

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	26,515.55
应交税费	0.09
负债合计	26,515.64
投保人权益	
累计净资产	11,294,110.79
负债与投保人权益合计	11,320,626.43

## 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

2024年半年  
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	-186,513,049.17	-226,088,230.25	-6,633,052.89	-33,043,586.12	-882,108,245.60
公允价值变动损益	28,621,420.32	207,448,548.30	2,650,809.97	5,790,905.97	1,178,804,891.72
收入小计	-157,891,628.85	-18,639,681.95	-3,982,242.92	-27,252,680.15	296,696,646.12
投资业务支出					
营业税金及附加	31,029.00	7,275,404.37	11,413.42	-26,677.14	891,982.46
其他业务成本	25,479,007.78	24,689,822.43	835,603.58	14,636,828.40	113,840,571.07
支出小计	25,510,036.78	31,965,226.80	847,017.00	14,610,151.26	114,732,553.53
投资利润	-183,401,665.63	-50,604,908.75	-4,829,259.92	-41,862,831.41	181,964,092.59
	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	-136,346,771.99	181,605.69	-1,139,361.06	1,327,491.92	43,869,837.58
公允价值变动损益	53,684,126.21	104,368.87	68,972,544.51	3,477,340.84	1,630,296.46
收入小计	-82,662,645.78	285,974.56	67,833,183.45	4,804,832.76	45,500,134.04
投资业务支出					
营业税金及附加	183,442.15	7,876.03	213,449.32	52,624.89	3,067.62
其他业务成本	22,509,020.98	103,693.01	32,767,173.10	1,649,830.93	7,216,009.56
支出小计	22,692,463.13	111,569.04	32,980,622.42	1,702,455.82	7,219,077.18
投资利润	-105,355,108.91	174,405.52	34,852,561.03	3,102,376.94	38,281,056.86

	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	908,798.02	25,921,948.62	-62,738,825.25	-61,584,272.57	8,705,694.63
公允价值变动损益	1,041,245.72	58,709,150.28	332,598,054.39	21,985,945.49	6,772,182.97
收入小计	1,950,043.74	84,631,098.90	269,859,229.14	-39,598,327.08	15,477,877.60
投资业务支出					
营业税金及附加	50,696.73	3,571,286.43	-75,827.00	697,974.78	436,972.26
其他业务成本	619,916.64	13,835,096.57	36,983,262.11	13,740,037.64	2,848,307.67
支出小计	670,613.37	17,406,383.00	36,907,435.11	14,438,012.42	3,285,279.93
投资利润	1,279,430.37	67,224,715.90	232,951,794.03	-54,036,339.50	12,192,597.67

	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	-647,239,961.92	320,674.08	-32.25	-2,201,677.86	-64,446,464.79
公允价值变动损益	1,172,503,406.76	379,861.40	99,444.76	13,020,004.52	76,693,591.28
收入小计	525,263,444.84	700,535.48	99,412.51	10,818,326.66	12,247,126.49
投资业务支出					
营业税金及附加	41,141,641.63	17,871.09	-157.62	40,712.76	-28,243.71
其他业务成本	174,107,126.39	191,756.24	15,793.80	3,950,061.03	14,927,440.49
支出小计	215,248,768.02	209,627.33	15,636.18	3,990,773.79	14,899,196.78
投资利润	310,014,676.82	490,908.15	83,776.33	6,827,552.87	-2,652,070.29

	量化增强
投资业务收入	
投资收益	-44,579.42
公允价值变动损益	-654,378.52
收入小计	-698,957.94
投资业务支出	
营业税金及附加	-983.28
其他业务成本	183,528.85
支出小计	182,545.57
投资利润	-881,503.51

## 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	2,328,718,938.41	86.76	2,007,045,786.29	90.27
债券	41,636,906.33	1.55	101,941,799.15	4.58
基金	39,611,276.60	1.48	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	18,001,082.79	0.67	69,756,785.39	3.14
保险资产管理产品	152,054,412.48	5.66	0.00	0.00
其他资产	104,217,818.93	3.88	44,748,852.57	2.01
合计	2,684,240,435.54	100.00	2,223,493,223.40	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	1,598,067,336.73	90.29
债券	5,537,606.31	6.21	30,123,480.00	1.70
基金	62,955,262.57	70.58	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	3,207,135.47	3.60	3,695,100.35	0.21
保险资产管理产品	16,780,517.31	18.81	0.00	0.00
其他资产	712,376.99	0.80	137,965,990.27	7.80
合计	89,192,898.65	100.00	1,769,851,907.35	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	11,520,324,961.7	87.21	1,308,846,878.30	55.45
债券	243,178,005.56	1.84	768,274,857.30	32.55
基金	51,686,167.70	0.39	78,118,909.02	3.31
类证券化金融产品	0.00	0.00	81,914,292.76	3.47
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	433,799,543.50	3.28	49,238,057.49	2.09
保险资产管理产品	0.00	0.00	50,756,657.86	2.15
其他资产	961,113,721.30	7.28	23,429,550.84	0.99
合计	13,210,102,399.8	100.00	2,360,579,203.57	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	496,528,146.53	12.89
债券	12,770,295.65	92.24	2,418,846,088.73	62.82
基金	295,510.91	2.13	426,569,862.32	11.08
类证券化金融产品	0.00	0.00	295,811,422.60	7.68
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	525,345.81	3.79	14,387,932.11	0.37
保险资产管理产品	0.00	0.00	124,148,319.27	3.22
其他资产	253,026.48	1.83	74,308,825.84	1.93
合计	13,844,178.85	100.00	3,850,600,597.40	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	33,038,271.52	10.99	0.00	0.00
债券	197,838,815.93	65.82	1,434,843,259.00	50.30
基金	18,950,749.39	6.31	0.00	0.00
类证券化金融产品	38,000,000.00	12.64	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	8,494,649.03	2.83	1,378,499,438.32	48.32
保险资产管理产品	0.00	0.00	0.00	0.00
其他资产	4,234,568.03	1.41	39,445,189.24	1.38
合计	300,557,053.90	100.00	2,852,787,886.56	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	8,392,200.56	12.40	872,997,057.87	92.86
债券	48,855,392.94	72.16	0.00	0.00
基金	0.00	0.00	0.00	0.00
类证券化金融产品	6,000,000.00	8.86	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	3,793,794.11	5.60	43,946,640.05	4.67
保险资产管理产品	0.00	0.00	0.00	0.00
其他资产	664,461.23	0.98	23,137,824.50	2.46
合计	67,705,848.84	100.00	940,081,522.42	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 (%)

		例 (%)		例 (%)
股票	3,822,973,930.14	88.73	1,402,126,269.12	86.53
债券	0.00	0.00	40,088,320.00	2.47
基金	54,048,295.00	1.25	35,634,920.80	2.20
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	27,672,872.16	0.64	16,290,531.64	1.01
保险资产管理产品	155,185,399.12	3.60	82,056,596.87	5.06
其他资产	248,814,507.97	5.77	44,166,679.84	2.73
合计	4,308,695,004.39	100.00	1,620,363,318.27	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	15,996,238,644.2	86.95
债券	402,322,568.00	93.30	2	1.87
基金	3,851,468.63	0.89	344,811,219.99	0.11
类证券化金融产品	13,000,000.00	3.01	19,697,701.30	0.00
金融衍生品投资	0.00	0.00	0.00	0.01
银行存款和清算备付金合计	0.00	0.00	1,132,540.96	4.83
保险资产管理产品	6,102,657.11	1.42	888,654,154.02	2.95
其他资产	0.00	0.00	542,662,992.76	3.28
合计	5,958,778.77	1.38	603,278,909.09	
			18,396,476,162.3	
合计	431,235,472.51	100.00	4	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	25,151,958.87	89.99	0.00	0.00
基金	972,364.20	3.48	796,785.92	13.96
类证券化金融产品	0.00	0.00	1,000,000.00	17.52
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	0.00	0.00	322,871.70	5.66
保险资产管理产品	1,444,800.67	5.17	3,588,100.14	62.85
其他资产	0.00	0.00	1,303.76	0.02
合计	379,928.38	1.36	5,709,061.52	100.00
合计	27,949,052.12	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	75,587,817.46	13.19	1,538,019,320.42	89.36
债券	305,300,991.50	53.26	40,187,200.00	2.33
基金	76,280,814.91	13.31	18,297,355.60	1.06
类证券化金融产品	109,025,923.67	19.02	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	1,675,314.31	0.29	20,448,683.35	1.19
保险资产管理产品	0.00	0.00	0.00	0.00
其他资产	5,348,102.10	0.93	104,227,156.96	6.06
合计	573,218,963.95	100.00	1,721,179,716.33	100.00

### 量化增强

资产类别	金额（元）	市值占总资产的比 例（%）
股票	10,447,128.67	92.28
债券	7,558.30	0.07
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	859,165.33	7.59
保险资产管理产品	0.00	0.00
其他资产	6,774.13	0.06
合计	11,320,626.43	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	4,056,288.00	0.15
基础化工	40,669,487.93	1.52
钢铁	0.00	0.00
有色金属	147,898,594.00	5.52
电子	359,235,297.52	13.41
汽车	189,536,884.19	7.08
家用电器	47,842,557.45	1.79
食品饮料	186,092,547.00	6.95
纺织服饰	29,516,008.39	1.10
轻工制造	9,248,027.53	0.35

医药生物	311,479,566.36	11.63
公用事业	39,453,383.76	1.47
交通运输	13,327,153.34	0.50
房地产	45,414,089.32	1.70
商贸零售	1,490,242.16	0.06
社会服务	30,581,862.40	1.14
银行	19,357,937.50	0.72
非银金融	9,386,984.73	0.35
综合	0.00	0.00
建筑材料	0.00	0.00
建筑装饰	19,852,979.66	0.74
电力设备	352,810,839.51	13.17
机械设备	147,477,674.95	5.51
国防军工	42,352,157.00	1.58
计算机	29,429,473.73	1.10
传媒	46,652,599.47	1.74
通信	84,642,673.77	3.16
煤炭	71,032,424.38	2.65
石油石化	45,242,642.82	1.69
环保	4,638,561.54	0.17
美容护理	0.00	0.00
其他	0.00	0.00
合计	2,328,718,938.41	86.93

**积极成长**

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	13,995,948.95	0.63
钢铁	0.00	0.00
有色金属	69,551,947.00	3.14
电子	638,657,357.92	28.82
汽车	110,784,689.15	5.00
家用电器	2,107,183.45	0.10
食品饮料	128,831,725.64	5.81
纺织服饰	0.00	0.00
轻工制造	1,245,813.37	0.06
医药生物	122,827,173.86	5.54
公用事业	9,540,069.01	0.43
交通运输	7,244,798.90	0.33
房地产	11,352,403.12	0.51
商贸零售	287,110.87	0.01

社会服务	29,025,871.99	1.31
银行	53,933,239.00	2.43
非银金融	19,576,720.80	0.88
综合	0.00	0.00
建筑材料	0.00	0.00
建筑装饰	439,403.26	0.02
电力设备	82,336,237.76	3.72
机械设备	84,422,474.14	3.81
国防军工	84,017,937.30	3.79
计算机	27,381,504.49	1.24
传媒	56,061,136.07	2.53
通信	354,752,792.88	16.01
煤炭	54,992,187.00	2.48
石油石化	43,449,701.21	1.96
环保	230,359.15	0.01
美容护理	0.00	0.00
其他	0.00	0.00
合计	2,007,045,786.29	90.57

**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	0.00	0.00
基础化工	689,441,059.32	38.96
钢铁	19,280,357.00	1.09
有色金属	75,763,312.00	4.28
电子	109,050,781.49	6.16
汽车	27,478,775.02	1.55
家用电器	2,638.25	0.00
食品饮料	733,695.00	0.04
纺织服饰	702,792.00	0.04
轻工制造	195,493,015.12	11.05
医药生物	235,508,415.07	13.31
公用事业	0.00	0.00
交通运输	8,745,951.48	0.49
房地产	0.00	0.00
商贸零售	18,020,766.60	1.02
社会服务	0.00	0.00
银行	181,695,917.00	10.27
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	1,236,579.78	0.07
机械设备	32,360,812.43	1.83
国防军工	0.00	0.00
计算机	271,155.49	0.02

传媒	869,004.00	0.05
通信	0.00	0.00
煤炭	0.00	0.00
石油石化	0.00	0.00
环保	20,077.68	0.00
美容护理	1,392,232.00	0.08
其他	0.00	0.00
合计	1,598,067,336.73	90.31

**创新动力**

行业分类	股票市值（元）	市值占净值比例（%）
农林牧渔	40,005,368.00	0.30
基础化工	507,841,140.74	3.84
钢铁	42,827,330.00	0.32
有色金属	597,343,813.24	4.52
电子	1,092,514,240.48	8.27
汽车	1,341,139,894.99	10.15
家用电器	392,252,332.65	2.97
食品饮料	992,900,772.80	7.52
纺织服饰	203,743,866.86	1.54
轻工制造	74,696,576.02	0.57
医药生物	861,689,202.57	6.52
公用事业	817,326,139.38	6.19
交通运输	373,840,887.05	2.83
房地产	1,240,085.70	0.01
商贸零售	19,101,341.12	0.14
社会服务	90,415,758.58	0.68
银行	455,293,304.97	3.45
非银金融	75,113,822.56	0.57
综合	0.00	0.00
建筑材料	0.00	0.00
建筑装饰	49,528,433.51	0.37
电力设备	545,706,214.09	4.13
机械设备	659,525,240.85	4.99
国防军工	347,879,322.54	2.63
计算机	406,117,370.04	3.07
传媒	554,472,381.23	4.20
通信	687,897,245.32	5.21
煤炭	141,660,643.68	1.07
石油石化	111,450,185.10	0.84
环保	34,692,007.72	0.26

美容护理	2,110,040.00	0.02
其他	0.00	0.00
合计	11,520,324,961.79	87.21

**平衡配置**

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	23,962,719.54	1.06
钢铁	0.00	0.00
有色金属	76,462,428.56	3.37
电子	287,395,271.54	12.67
汽车	137,769,307.79	6.08
家用电器	3,877,166.65	0.17
食品饮料	73,332,384.10	3.23
纺织服饰	14,885,640.00	0.66
轻工制造	819,673.43	0.04
医药生物	89,935,745.44	3.97
公用事业	39,362,297.18	1.74
交通运输	14,931,914.73	0.66
房地产	33,542,407.92	1.48
商贸零售	485,354.10	0.02
社会服务	18,231,494.89	0.80
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	16,982,792.00	0.75
电力设备	215,699,599.67	9.51
机械设备	79,430,049.59	3.50
国防军工	29,917,339.84	1.32
计算机	19,023,687.09	0.84
传媒	9,680,050.95	0.43
通信	70,271,232.54	3.10
煤炭	52,387,236.09	2.31
石油石化	265,772.42	0.01
环保	195,312.24	0.01
美容护理	0.00	0.00
其他	0.00	0.00
合计	1,308,846,878.30	57.72

**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	0.00	0.00
基础化工	9,175,680.35	0.26
钢铁	0.00	0.00
有色金属	33,435,043.40	0.95

电子	61,189,330.36	1.73
汽车	74,891,445.11	2.12
家用电器	2,525,014.25	0.07
食品饮料	34,117,085.21	0.97
纺织服饰	8,288,280.00	0.23
轻工制造	5,461.25	0.00
医药生物	42,424,334.94	1.20
公用事业	20,129,253.00	0.57
交通运输	3,222,034.20	0.09
房地产	0.00	0.00
商贸零售	478,518.12	0.01
社会服务	9,906,657.68	0.28
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	9,773,057.80	0.28
电力设备	131,043,545.77	3.71
机械设备	22,598,326.21	0.64
国防军工	0.00	0.00
计算机	990,015.49	0.03
传媒	0.00	0.00
通信	5,110,470.00	0.14
煤炭	27,204,515.71	0.77
石油石化	0.00	0.00
环保	20,077.68	0.00
美容护理	0.00	0.00
其他	0.00	0.00
合计	496,528,146.53	14.07

## 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	1,399,849.00	0.60
基础化工	592,705.00	0.25
钢铁	0.00	0.00
有色金属	532,371.00	0.23
电子	3,818,428.95	1.64
汽车	1,663,797.88	0.72
家用电器	921,834.00	0.40
食品饮料	3,249,770.30	1.40
纺织服饰	330,481.43	0.14

轻工制造	0.00	0.00
医药生物	6,371,295.16	2.74
公用事业	1,081,481.93	0.47
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	577,880.60	0.25
银行	2,507,201.74	1.08
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	759,726.60	0.33
机械设备	682,290.00	0.29
国防军工	4,138,750.23	1.78
计算机	974,342.50	0.42
传媒	625,525.00	0.27
通信	1,468,536.94	0.63
煤炭	98,432.54	0.04
石油石化	888,402.72	0.38
环保	0.00	0.00
美容护理	355,168.00	0.15
其他	0.00	0.00
合计	33,038,271.52	14.21

**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	333,330.00	0.58
基础化工	147,712.00	0.26
钢铁	0.00	0.00
有色金属	142,317.00	0.25
电子	929,051.46	1.61
汽车	508,096.88	0.88
家用电器	234,780.00	0.41
食品饮料	772,947.51	1.34
纺织服饰	93,321.53	0.16
轻工制造	0.00	0.00
医药生物	1,631,469.43	2.83
公用事业	267,788.01	0.46
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	147,185.06	0.26
银行	635,175.89	1.10
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	198,033.00	0.34
机械设备	164,160.00	0.28
国防军工	1,059,516.49	1.84
计算机	264,917.50	0.46
传媒	164,260.00	0.28
通信	358,953.04	0.62
煤炭	32,810.85	0.06
石油石化	217,582.91	0.38
环保	0.00	0.00
美容护理	88,792.00	0.15
其他	0.00	0.00
合计	8,392,200.56	14.56

## 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	0.00	0.00
基础化工	63,072.35	0.01
钢铁	0.00	0.00
有色金属	28,604,751.09	3.05
电子	104,509,779.26	11.16
汽车	65,793,375.85	7.03
家用电器	6,596,933.79	0.70
食品饮料	0.00	0.00
纺织服饰	0.00	0.00
轻工制造	10,611,122.29	1.13
医药生物	13,317.86	0.00
公用事业	62,982,965.28	6.73
交通运输	18,853,211.79	2.01
房地产	0.00	0.00
商贸零售	0.00	0.00
社会服务	52,689,223.03	5.63
银行	141,919,348.77	15.16
非银金融	46,496,373.08	4.97
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	28,038,287.78	2.99
机械设备	19,642.17	0.00
国防军工	15,986,817.00	1.71

计算机	4,796,345.61	0.51
传媒	92,394,891.11	9.87
通信	55,805,056.45	5.96
煤炭	37,617,634.94	4.02
石油石化	99,185,133.93	10.59
环保	19,774.44	0.00
美容护理	0.00	0.00
其他	0.00	0.00
合计	872,997,057.87	93.23

**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	17,033,378.00	0.40
基础化工	825,049,994.32	19.18
钢铁	8,515,435.00	0.20
有色金属	509,074,512.08	11.84
电子	358,525,524.95	8.34
汽车	221,026,491.98	5.14
家用电器	3,529,197.25	0.08
食品饮料	74,046,609.00	1.72
纺织服饰	6,192.00	0.00
轻工制造	405,178,566.60	9.42
医药生物	261,837,453.27	6.09
公用事业	0.00	0.00
交通运输	210,079,217.07	4.88
房地产	8,899,506.00	0.21
商贸零售	7,839,379.80	0.18
社会服务	20,935,089.00	0.49
银行	459,161,443.00	10.67
非银金融	1,897,632.00	0.04
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	56,591,530.34	1.32
机械设备	183,507,035.17	4.27
国防军工	10,749,355.00	0.25
计算机	271,155.49	0.01
传媒	177,984,739.14	4.14
通信	0.00	0.00
煤炭	0.00	0.00
石油石化	0.00	0.00

环保	1,151,669.68	0.03
美容护理	82,824.00	0.00
其他	0.00	0.00
合计	3,822,973,930.14	88.88

## 安盈回报

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	13,917,060.35	0.86
钢铁	0.00	0.00
有色金属	168,855,166.00	10.48
电子	135,638,508.74	8.42
汽车	251,263,786.41	15.59
家用电器	2,638.25	0.00
食品饮料	111,696,280.17	6.93
纺织服饰	58,571,436.00	3.63
轻工制造	5,461.25	0.00
医药生物	87,647,687.66	5.44
公用事业	50,184,629.44	3.11
交通运输	6,481,533.92	0.40
房地产	0.00	0.00
商贸零售	2,125,987.67	0.13
社会服务	23,859,125.40	1.48
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	19,375,139.00	1.20
电力设备	308,275,372.12	19.13
机械设备	73,788,600.06	4.58
国防军工	0.00	0.00
计算机	1,923,615.49	0.12
传媒	0.00	0.00
通信	12,008,150.00	0.75
煤炭	76,486,013.51	4.75
石油石化	0.00	0.00
环保	20,077.68	0.00
美容护理	0.00	0.00
其他	0.00	0.00
合计	1,402,126,269.12	87.02

**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	128,262,356.40	0.70
基础化工	420,605,866.64	2.29
钢铁	10,134,643.00	0.06

有色金属	1,030,190,164.32	5.62
电子	2,645,299,840.89	14.42
汽车	881,457,872.18	4.80
家用电器	405,406,436.35	2.21
食品饮料	1,267,294,660.60	6.91
纺织服饰	37,024,470.52	0.20
轻工制造	186,577,291.68	1.02
医药生物	1,703,597,799.58	9.29
公用事业	934,826,615.54	5.10
交通运输	335,693,952.54	1.83
房地产	27,353,502.00	0.15
商贸零售	35,403,505.20	0.19
社会服务	217,102,564.29	1.18
银行	480,119,132.95	2.62
非银金融	155,332,095.00	0.85
综合	0.00	0.00
建筑材料	68,966,903.00	0.38
建筑装饰	63,939,566.00	0.35
电力设备	838,020,446.97	4.57
机械设备	631,739,879.49	3.44
国防军工	479,190,923.64	2.61
计算机	181,167,165.60	0.99
传媒	411,230,925.15	2.24
通信	1,065,898,954.74	5.81
煤炭	919,465,723.21	5.01
石油石化	292,453,407.81	1.59
环保	102,370,636.89	0.56
美容护理	40,111,342.04	0.22
其他	0.00	0.00
合计	15,996,238,644.22	87.20

**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	738,906.63	0.15
钢铁	0.00	0.00
有色金属	0.00	0.00
电子	203,343.96	0.04
汽车	201,180.00	0.04
家用电器	11,944,700.00	2.42
食品饮料	21,976,907.00	4.45
纺织服饰	1,735,232.85	0.35
轻工制造	2,797,486.79	0.57
医药生物	261,366.00	0.05
公用事业	0.00	0.00
交通运输	322,203.42	0.07
房地产	0.00	0.00
商贸零售	0.00	0.00
社会服务	2,149,653.46	0.44
银行	6,065,306.00	1.23
非银金融	2,018,483.09	0.41

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	990,165.00	0.20
机械设备	6,772,056.00	1.37
国防军工	5,751,942.40	1.16
计算机	2,715,235.20	0.55
传媒	8,055,204.16	1.63
通信	0.00	0.00
煤炭	888,445.50	0.18
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	75,587,817.46	15.31

**产业精选**

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	14,172,641.11	0.83
钢铁	0.00	0.00
有色金属	110,111,940.01	6.42
电子	266,702,237.76	15.56
汽车	158,759,981.04	9.26
家用电器	13,425,088.25	0.78
食品饮料	202,987,648.76	11.84
纺织服饰	36,160,112.59	2.11
轻工制造	5,461.25	0.00
医药生物	71,921,386.86	4.20
公用事业	39,708,441.00	2.32
交通运输	4,900,489.23	0.29
房地产	0.00	0.00
商贸零售	1,209,967.26	0.07
社会服务	38,953,986.02	2.27
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	14,901,914.00	0.87
电力设备	281,156,516.24	16.40
机械设备	54,127,204.23	3.16

国防军工	0.00	0.00
计算机	1,398,465.49	0.08
传媒	38,712,563.44	2.26
通信	144,505,920.70	8.43
煤炭	44,177,277.50	2.58
石油石化	0.00	0.00
环保	20,077.68	0.00
美容护理	0.00	0.00
其他	0.00	0.00
合计	1,538,019,320.42	89.73

**量化增强**

行业分类	股票市值（元）	市值占净值比例（%）
农林牧渔	75,384.00	0.67
基础化工	1,028,912.20	9.11
钢铁	130,392.00	1.15
有色金属	646,748.00	5.73
电子	985,069.40	8.72
汽车	522,214.87	4.62
家用电器	212,005.00	1.88
食品饮料	285,027.00	2.52
纺织服饰	14,223.00	0.13
轻工制造	24,222.00	0.21
医药生物	1,093,022.66	9.68
公用事业	389,494.00	3.45
交通运输	301,960.38	2.67
房地产	150,297.00	1.33
商贸零售	124,980.00	1.11
社会服务	0.00	0.00
银行	192,685.00	1.71
非银金融	479,736.00	4.25
综合	0.00	0.00
建筑材料	14,830.00	0.13
建筑装饰	174,107.00	1.54
电力设备	742,810.00	6.58
机械设备	762,487.80	6.75
国防军工	611,326.00	5.41
计算机	476,781.36	4.22
传媒	342,054.00	3.03
通信	256,073.00	2.27
煤炭	147,700.00	1.31

石油石化	150,985.00	1.34
环保	111,602.00	0.99
美容护理	0.00	0.00
其他	0.00	0.00
合计	10,447,128.67	92.50

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	40,088,320.00	1.50	65,260,340.00	2.94
3	央行票据	0.00	0.00	0.00	0.00
4	企 业 债	0.00	0.00	30,080,160.00	1.36
5	可 转 债	1,548,586.33	0.06	6,601,299.15	0.30
	合 计	41,636,906.33	1.55	101,941,799.15	4.60

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	5,020,580.00	5.63	30,123,480.00	1.70
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	517,026.31	0.58	0.00	0.00
	合 计	5,537,606.31	6.20	30,123,480.00	1.70

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	211,097,040.00	1.60	306,018,152.00	13.49
3	央行票据	0.00	0.00	0.00	0.00
4	企 业 债	30,046,860.00	0.23	395,570,666.70	17.44
5	可 转 债	2,034,105.56	0.02	66,686,038.60	2.94
	合 计	243,178,005.56	1.84	768,274,857.30	33.88

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	481,360.76	4.07	0.00	0.00

2	金融债	1,080,203.22	9.14	1,092,121,761.07	30.95
3	央行票据	0.00	0.00	0.00	0.00
4	企业债	10,787,074.23	91.26	1,259,434,290.00	35.69
5	可转债	421,657.44	3.57	67,290,037.66	1.91
	合计	12,770,295.65	108.04	2,418,846,088.73	68.55

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	64,949,029.00	27.94	1,424,794,859.00	58.67
3	央行票据	0.00	0.00	0.00	0.00
4	企业债	123,696,132.10	53.21	10,048,400.00	0.41
5	可转债	9,193,654.83	3.95	0.00	0.00
	合计	197,838,815.93	85.10	1,434,843,259.00	59.09

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	28,026,039.00	48.62	0.00	0.00
3	央行票据	0.00	0.00	0.00	0.00
4	企业债	20,778,870.00	36.05	0.00	0.00
5	可转债	50,483.94	0.09	0.00	0.00
	合计	48,855,392.94	84.76	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	0.00	0.00	40,088,320.00	2.49
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	0.00	0.00	0.00	0.00
	合计	0.00	0.00	40,088,320.00	2.49

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	180,948,188.00	49.49	220,608,960.00	1.20
3	央行票据	0.00	0.00	0.00	0.00
4	企业债	221,374,380.00	60.55	100,346,500.00	0.55
5	可转债	0.00	0.00	23,855,759.99	0.13

合 计	402,322,568.00	110.04	344,811,219.99	1.88
-----	----------------	--------	----------------	------

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	22,839,450.00	125.66	0.00	0.00
5	可 转 债	2,312,508.87	12.72	0.00	0.00
	合 计	25,151,958.87	138.38	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	128,716,755.00	26.06	40,187,200.00	2.34
3	央行票据	0.00	0.00	0.00	0.00
4	企 业 债	168,105,465.00	34.04	0.00	0.00
5	可 转 债	8,478,771.50	1.72	0.00	0.00
	合 计	305,300,991.50	61.82	40,187,200.00	2.34

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	7,558.30	0.07
	合 计	7,558.30	0.07

#### 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 (%)
免于评级	40,088,320.00	1.50	65,260,340.00	2.94	5,020,580.00	5.63
AAA	0.00	0.00	30,080,160.00	1.36	517,026.31	0.58
AAA 评级						
以下	1,548,586.33	0.06	6,601,299.15	0.30	0.00	0.00
合计	41,636,906.33	1.55	101,941,799.15	4.60	5,537,606.31	6.20

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 (%)
免于评级	30,123,480.00	1.70	211,097,040.00	1.60	21,108,800.00	0.93
AAA	0.00	0.00	30,046,860.00	0.23	614,510,164.14	27.10
AAA 评级						
以下	0.00	0.00	2,034,105.56	0.02	132,655,893.16	5.85
合计	30,123,480.00	1.70	243,178,005.56	1.84	768,274,857.30	33.88

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 (%)
免于评级	0.00	0.00	84,026,735.07	2.38	0.00	0.00
AAA	12,579,293.21	106.42	1,747,723,703.46	49.53	177,531,164.64	76.37
AAA 评级						
以下	191,002.44	1.62	587,095,650.20	16.64	20,307,651.29	8.74
合计	12,770,295.65	108.04	2,418,846,088.73	68.55	197,838,815.93	85.10

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 (%)
免于评级	133,460,449.00	5.50	5,115,040.00	8.87	0.00	0.00
AAA	1,291,334,410.00	53.18	28,461,157.94	49.38	0.00	0.00
AAA 评级						
以下	10,048,400.00	0.41	15,279,195.00	26.51	0.00	0.00
合计	1,434,843,259.00	59.09	48,855,392.94	84.76	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 (%)
免于评级	0.00	0.00	40,088,320.00	2.49	15,345,120.00	4.20
AAA	0.00	0.00	0.00	0.00	269,262,718.00	73.65
AAA 评级						
以下	0.00	0.00	0.00	0.00	117,714,730.00	32.20
合计	0.00	0.00	40,088,320.00	2.49	402,322,568.00	110.04

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 (%)
免于评级	220,608,960.00	1.20	0.00	0.00	0.00	0.00
AAA	103,183,758.87	0.56	20,607,323.00	113.38	0.00	0.00
AAA 评级						
以下	21,018,501.12	0.11	4,544,635.87	25.00	0.00	0.00
合计	344,811,219.99	1.88	25,151,958.87	138.38	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 (%)
免于评级	10,365,050.00	2.10	0.00	0.00	0.00	0.00

AAA	183,735,168.12	37.20	40,187,200.00	2.34	0.00	0.00
AAA 评级						
以下	111,200,773.38	22.52	0.00	0.00	7,558.30	0.07
合计	305,300,991.50	61.82	40,187,200.00	2.34	7,558.30	0.07

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	39,611,276.60	1.48	0.00	0.00
	合 计	39,611,276.60	1.48	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	51,377,168.86	57.56	0.00	0.00
3	货币市场基金	0.00	0.00	0.00	0.00
4	LOF 基金	2,410,468.01	2.70	0.00	0.00
5	ETF 基金	9,167,625.70	10.27	0.00	0.00
	合 计	62,955,262.57	70.54	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	2,683,385.32	0.12
2	一般开放基金	0.00	0.00	41,553,025.40	1.83
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	51,685,467.70	0.39	33,882,498.30	1.49
	合 计	51,686,167.70	0.39	78,118,909.02	3.44

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	2,557,923.61	0.07
2	一般开放基金	169,389.19	1.43	267,309,387.61	7.58
3	货币市场基金	115,144.72	0.97	103,597,867.39	2.94
4	LOF 基金	0.00	0.00	25,645,162.65	0.73
5	ETF 基金	10,977.00	0.09	27,459,521.06	0.78
合 计		295,510.91	2.50	426,569,862.32	12.09

		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	493,451.13	0.21	0.00	0.00
2	一般开放基金	9,562,448.34	4.11	0.00	0.00
3	货币市场基金	8,894,849.92	3.83	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		18,950,749.39	8.15	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	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	0.00	0.00	0.00	0.00
合 计		0.00	0.00	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	54,048,295.00	1.26	35,634,920.80	2.21
合 计		54,048,295.00	1.26	35,634,920.80	2.21

		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	0.00	0.00	0.00	0.00

3	货币市场基金	3,851,468.63	1.05	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	19,693,201.30	0.11
	合 计	3,851,468.63	1.05	19,697,701.30	0.11

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	0.00	0.00	0.00	0.00
2	一般开放基金	0.00	0.00	251,876.62	4.42
3	货币市场基金	0.00	0.00	348,300.00	6.11
4	LOF 基金	0.00	0.00	0.00	0.00
5	ETF 基金	972,364.20	5.35	196,609.30	3.45
	合 计	972,364.20	5.35	796,785.92	13.98

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	2,891,469.94	0.59	0.00	0.00
2	一般开放基金	42,400,847.33	8.59	0.00	0.00
3	货币市场基金	26,806,694.31	5.43	10,800.00	0.00
4	LOF 基金	2,405,724.73	0.49	0.00	0.00
5	ETF 基金	1,776,078.60	0.36	18,286,555.60	1.07
	合 计	76,280,814.91	15.45	18,297,355.60	1.07

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。

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 0.3%。

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09月02日