

泰康人寿保险有限责任公司投资连结保险投资账户 2018 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。泰康保险集团前身为泰康人寿保险股份有限公司，成立于 1996 年，总部位于北京。泰康人寿注册资本 30 亿元，截止 2018 年底，公司总资产超 7000 亿元，净资产超 380 亿，规模保费超 1500 亿元。

泰康人寿始终坚持“市场化、专业化、规范化”的企业价值观，坚持稳健经营、开拓创新的经营理念。致力于为日益成长的工薪白领人群提供专业化、高品质的人寿保险服务。目前，泰康人寿在全国设有 36 家分公司，覆盖中国大陆所有省级行政单位，营销队伍超 75 万人，累计服务客户 1.17 亿人，累计赔付件数 305 万件，赔付金额 190.1 亿元。跻身亚洲寿险十强第八，中国寿险十强第四。

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 2018 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）进取型投资连结账户

1、账户设立时间：2003 年 1 月 30 日

2、投资目标

本账户的投资目标是分享中国经济和资本市场成长的收益，谋求超越资本市场的平均收益水平。本账户适合风险承受能力较强的投资者。

3、投资范围

本账户主要投资于证券投资基金（包括封闭式和开放式）、股票以及监管部

门未来批准的其它权益型证券；部分资产将投资于银行大额协议存款、国债现券和回购、金融债以及监管部门准许投资的企业债等。本账户资产投资于股票市场（包括股票、证券投资基金以及监管部门允许的其它投资方式）的比例通常不低于60%，最高可达100%。

4、投资策略

本账户采取主动投资的方式，账户管理人将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、债券及未来监管机构批准的其它可投资证券，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。

5、投资风险

本账户的投资风险主要是权益类资产（股票、封闭式基金、开放式基金）的市场风险，其次是债券等固定收益资产的利率风险和信用风险。

（二）积极成长型投资账户

1、账户设立时间：2007年7月11日

2、投资目标

本账户投资目标是谋求账户资产的长期积极增长。本账户适合于风险承受能力很强的投资者。

3、投资范围

本账户主要投资于股票（含香港市场股票）、封闭式基金、开放式基金以及监管部门批准的其他权益类资产，投资比例为20%—100%；投资债券及其它固定收益资产的比例为0%—60%；投资流动性资产的比例不低于5%。

本账户可参与股票战略配售、定向增发、网下和网上新股申购等一级市场投资以及法律法规允许或监管部门批准的其他投资。

为了回避风险，账户管理人可以根据对市场的预测调整上述投资比例。

4、投资策略

本账户管理人对宏观经济和 market 发展趋势进行持续、动态地分析与把握，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。

5、投资风险

本账户的投资风险主要是权益类资产（股票、封闭式基金、开放式基金）的市场风险，其次是债券等固定收益资产的利率风险和信用风险。如实施境外投资，还会承担相应的汇率风险。

（三）基金精选投资账户

1、账户设立时间：2007年7月11日

2、投资目标

本账户投资目标是通过开放式证券投资基金和封闭式证券投资基金等证券品种的精心甄选、合理组合的基础上，实施积极主动的动态投资管理，在保持账户投资组合风险和流动性可控的前提下，谋求账户资产的长期稳定增值。本账户适合于风险承受能力较强的投资者。

3、投资范围

本账户主要投资于开放式证券投资基金、封闭式证券投资基金和具有良好流动性的资产等。投资于权益类资产的比例为30%-95%，主要投资于股票型基金，也可投资于股票（含香港市场股票）战略配售、定向增发、网下和网上新股申购等一级市场投资等；投资于固定收益类资产的比例为0%-65%，主要投资于符合监管规定的固定收益资产，如债券、票据和债券型基金等；投资于流动性资产的比例不低于5%。

本账户可参与法律法规允许或监管部门批准的其他投资。

为了规避风险，账户管理人可以根据对市场的预期调整上述投资比例。

4、投资策略

凭借账户管理人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。

5、投资风险

本账户的投资风险主要来自封闭式基金的价格风险和开放式基金净值的变动风险，也会因股票、债券、票据等补充性投资安排而承担相应的利率和价格波动等风险。如实施境外投资，还会承担相应的汇率风险。

（四）优选成长型投资账户

1、账户设立时间：2011年1月4日

2、投资目标

本账户投资目标是挖掘具有长期的竞争力和持续的盈利能力的成长型企业，通过分享公司价值持续增长谋求账户资产的长期增值。本账户适合于风险承受能力很强的投资者。

3、投资范围

本账户主要投资于股票、封闭式基金、开放式基金等权益类资产，投资比例为50%—100%；投资债券及其它固定收益资产的比例为0%—60%；投资流动性资产的比例不低于5%。

本账户可参与股票定向增发、网下网上新股申购。

为了回避风险，我们可以根据对未来市场可能发生的重大变化，在提前公告的情况下，对上述比例进行调整。

4、投资策略

本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。

5、投资风险

本账户的投资风险主要是权益类资产（股票、封闭式基金、开放式基金）的市场风险，其次是债券等固定收益资产的利率风险和信用风险。

（五）创新动力型投资账户

1、账户设立时间：2012年11月16日

2、投资目标

本账户投资目标是谋求账户资产的长期积极增长。本账户适合于风险承受能力很强的投资者。

3、投资范围

权益类资产比例不低于投资账户资产净值的50%；固定收益类资产投资比例不超过50%，其中流动性资产投资比例不低于5%。账户投资于基础设施债权及股票定向增发总体比例不超过40%。账户境外投资的额度限定在中国保监会批准的公司总额度范围之内，与公司其他境外投资合并计算。

4、投资策略

本账户管理人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。

5、投资风险

本账户的投资风险主要是权益类资产（股票、封闭式基金、开放式基金）的市场风险，其次是债券等固定收益资产的利率风险和信用风险。如实施境外投资，还会承担相应的汇率风险。

（六）平衡配置型投资账户

1、账户设立时间：2007年7月11日

2、投资目标

本账户投资目标是在有效控制风险的基础上，谋求账户资产长期稳定增长。本账户属于中等风险，适合具有长期投资理财需求，中等风险偏好的投资者。

3、投资范围

本账户将平衡投资于固定收益类资产和权益类资产，投资于股票(含香港市场股票)、封闭式基金、开放式基金以及监管部门批准的其他权益类资产的比例为0%—75%；投资于债券及其它固定收益资产的比例为0%—80%；投资流动性资产的比例不低于5%。

本账户可参与股票战略配售、定向增发、网下和网上新股申购等一级市场投资以及法律法规允许或监管部门批准的其他投资。

为了回避风险，账户管理人可以根据对市场的预测调整上述投资比例。

4、投资策略

本账户较为均衡地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。账户管理人结合对宏观经济、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。

5、投资风险

本账户的投资风险主要是权益类资产（股票、封闭式基金、开放式基金）的市场风险以及债券等固定收益资产的利率风险和信用风险，总体风险水平适中。如实施境外投资，还会承担相应的汇率风险。

（七）五年定期保证收益投资连结账户

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

本账户的投资风险主要是债券等资产的利率风险和信用风险，股票、封闭式基金、开放式基金等资产的市场风险也有影响。

（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）稳健收益型投资账户

1、账户设立时间：2007 年 7 月 11 日

2、投资目标

本账户投资目标是在满足本金稳妥与良好流动性的前提下，追求账户资产的长期稳定增值。本账户适合追求低风险下获取稳健收益的投资者。

3、投资范围

本账户投资于债券及其它固定收益资产的比例为 60%—100%，参与新股投资等权益投资(含香港市场股票)的比例为 0%—20%，投资其他流动性资产的比例不低于 5%。

本账户可参与股票战略配售、定向增发、网下和网上新股申购等一级市场投资以及法律法规允许或监管部门批准的其他投资。

为了回避风险，账户管理人可以根据对市场的预测调整上述投资比例。

4、投资策略

本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，积极操作获得超额收益。

本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，实现账户资产的长期稳定增值。

5、投资风险

本账户的投资风险主要是债券等固定收益资产的利率风险和信用风险，权益资产（股票、封闭式基金、开放式基金）的市场风险影响较小。如实施境外投资，还会承担相应的汇率风险。

（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、投资目标

本账户投资目标是基本保持本金稳妥和有限的风险预算约束下，追求稳健的投资回报和项目投资带来的良好收益机会。本账户适合于在中低风险下积极争取

稳健成长收益的投资者。

3、投资范围

在法律法规和监管部门允许的范围内，本账户将以项目投资为账户基本投资风格附加的特色性投资，项目投资资产占比最高不超过账户资产净值 30%。

本账户大类资产配置的范围要求为：权益类资产（包含权益性质的项目投资资产）投资比例不超过账户资产净值的 35%；固定收益类资产（包含固定收益性质的项目投资资产）投资比例不低于 50%，流动性管理工具投资比例不低于 5%。

为了回避风险，账户管理人可以根据对未来市场可能发生的重大变化，在提前公告的情况下，对上述范围、比例进行调整。

4、投资策略

本账户的投资策略可以概括为：精选行业，本账户的投资，主要选择符合国家产业政策的交通、通讯、能源、市政、环境保护等行业。账户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，对各行业的相对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，投资管理将精心筛选能为账户带来稳定投资收益的投资资产。稳定回报，投资管理人在选定优质投资资产的基础上，通过专业高效的投资决策、交易和风险管理体系与流程，以及项目投资要求的系列严密的法律安排，确保账户能获得稳定的投资回报。

5、投资风险

本账户的投资风险主要是债券等固定收益资产的利率风险和信用风险，权益类资产（股票、封闭式基金、开放式基金）的市场风险，以及项目投资可能带来的流动性风险。

（十）货币避险型投资账户

1、账户设立时间：2009 年 12 月 14 日

2、投资目标

本账户投资目标是在确保本金安全和高流动性的前提下，追求投资账户资产的逐步增值。本账户适合追求低风险下保证资产安全的投资者，或作为客户其他

账户资产价值的临时保值场所。

3、投资范围

本账户投资于现金、货币市场基金、债券回购，剩余期限在一年以内的存款，国债、政策性金融债、企业债、短期融资券、央行票据等短期债券，以及法律法规允许或监管部门批准的其他流动性投资品种。

账户管理人可以根据对货币市场的预期及市场结构的变化调整账户投资比例，或补充新的投资品种。

4、投资策略

本账户的投资策略是通过优选质地优良、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。

5、投资风险

本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。

（十一）行业配置型投资账户

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及风险控制，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。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。

（十二）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。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。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）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。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。

（十五）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。本账户投资目标是将投资组合风险有效控制在中低水平的前提下，追求账户资产长期稳健增值。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。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。

（十六）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。

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。

(十七) 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。本投资账户投资目标是将投资组合风险有效控制的前提下，追求账户资产长期稳健增值。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它投资品种和产品。

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。

(十八) 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。

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。

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	2018 年	2017 年	2016 年	2015 年	2014 年	2013 年
进取型	29.9836	-16.58%	21.36%	-6.97%	76.59%	42.33%	13.79%
积极成长	3.3263	-15.92%	44.02%	15.30%	21.27%	48.85%	-7.93%
基金精选	1.7857	-17.50%	8.33%	-6.16%	47.24%	18.12%	10.28%
优选成长	1.7378	-25.20%	5.28%	1.34%	80.93%	27.72%	20.39%
创新动力	3.3972	-11.53%	30.08%	16.17%	60.03%	28.21%	5.66%
平衡配置	2.6495	-9.33%	16.27%	-4.64%	24.11%	36.15%	9.29%
五年保证	2.6447	8.01%	0.70%	1.73%	7.93%	8.43%	-2.92%
稳健收益	2.2957	2.25%	3.53%	1.04%	21.59%	14.59%	5.18%
开泰稳利精选	1.7239	1.57%	2.59%	0.79%	23.37%	10.92%	8.10%
货币避险	1.51947	5.43%	4.08%	2.65%	5.81%	6.43%	4.16%
开泰宏利	1.0346	3.07%	0.38%	-	-	-	-

沪港深精选	0.8360	-16.89%	0.59%	-	-	-	-
多策略优选	0.9036	-10.90%	1.41%	-	-	-	-
安盈回报	0.9326	-7.12%	0.41%	-	-	-	-
稳盈增利	1.0696	6.50%	0.43%	-	-	-	-
行业配置	0.8838	-18.03%	7.82%	-	-	-	-
悦享配置	1.0011	0.11%	-	-	-	-	-
个税递延投连 A	1.0551	5.51%	-	-	-	-	-

账户	期末单位净值	2012 年	2011 年	2010 年	2009 年	2008 年	2007 年
进取型	29.9836	-2.11%	-14.26%	23.82%	143.32%	-25.88%	120.25%
积极成长	3.3263	16.76%	-14.60%	-0.64%	65.17%	-32.21%	29.20%
基金精选	1.7857	6.22%	-19.55%	4.96%	33.82%	-24.42%	22.38%
优选成长	1.7378	-6.09%	-16.64%	-	-	-	-
创新动力	3.3972	17.22%	-	-	-	-	-
平衡配置	2.6495	6.33%	-11.39%	2.67%	44.33%	-12.86%	17.31%
五年保证	2.6447	8.58%	1.76%	5.89%	8.41%	-0.08%	26.75%
稳健收益	2.2957	8.49%	-0.63%	5.46%	0.66%	15.09%	11.18%
开泰稳利精选	1.7239	4.87%	5.82%	-	-	-	-
货币避险	1.51947	6.02%	4.64%	3.23%	0.43%	-	-
开泰宏利	1.0346	-	-	-	-	-	-
沪港深精选	0.8360	-	-	-	-	-	-
多策略优选	0.9036	-	-	-	-	-	-
安盈回报	0.9326	-	-	-	-	-	-
稳盈增利	1.0696	-	-	-	-	-	-
行业配置	0.8838	-	-	-	-	-	-
悦享配置	1.0011	-	-	-	-	-	-
个税递延投连 A	1.0551	-	-	-	-	-	-

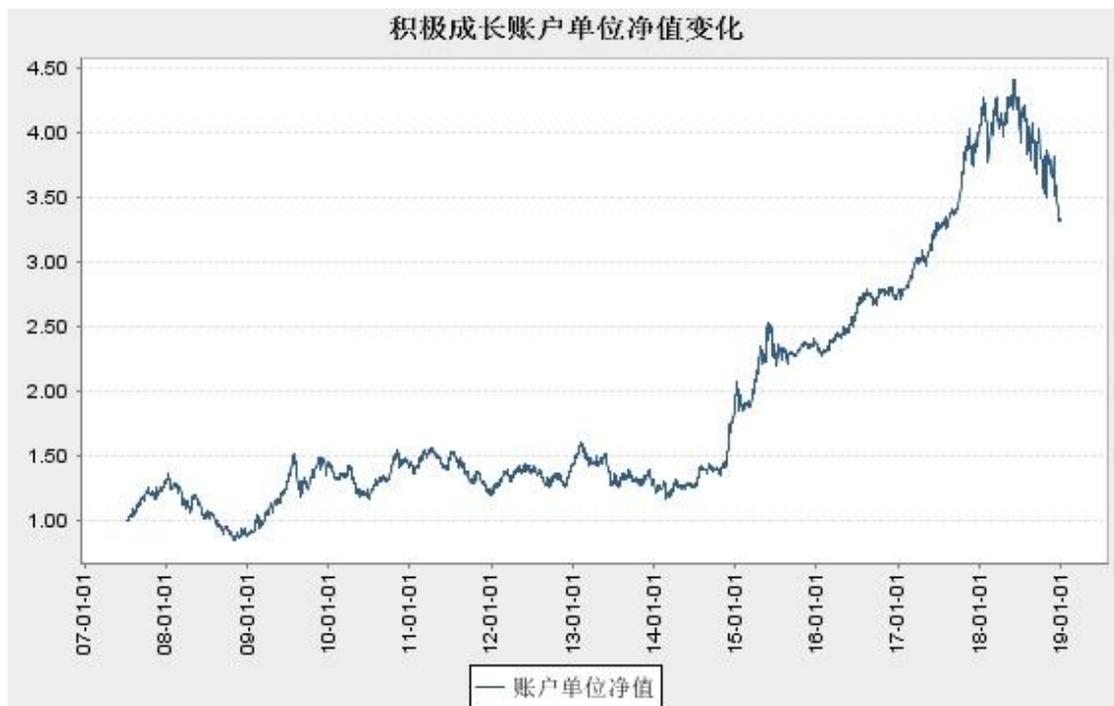
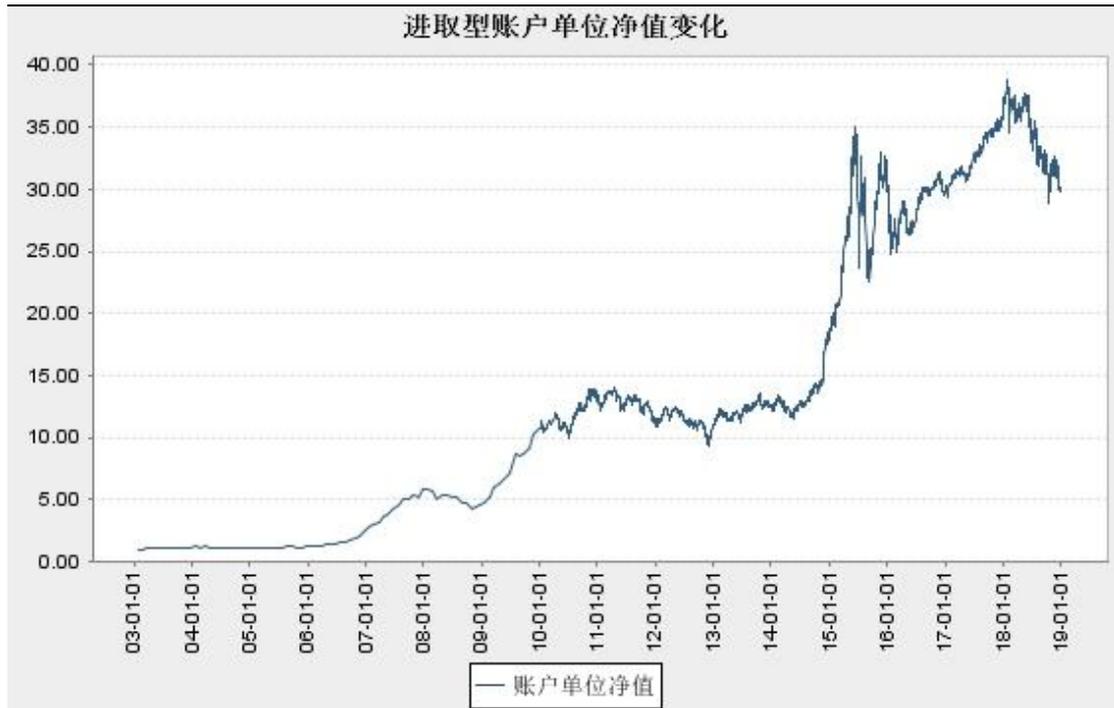
账户	期末单位净值	2006 年	2005 年	2004 年	2003 年
进取型	29.9836	118.48%	7.74%	-1.16%	15.90%
积极成长	3.3263	-	-	-	-
基金精选	1.7857	-	-	-	-
优选成长	1.7378	-	-	-	-
创新动力	3.3972	-	-	-	-
平衡配置	2.6495	-	-	-	-
五年保证	2.6447	14.10%	5.01%	4.39%	4.70%
稳健收益	2.2957	-	-	-	-
开泰稳利精选	1.7239	-	-	-	-
货币避险	1.51947	-	-	-	-
开泰宏利	1.0346	-	-	-	-

沪港深精选	0.8360	-	-	-	-
多策略优选	0.9036	-	-	-	-
安盈回报	0.9326	-	-	-	-
稳盈增利	1.0696	-	-	-	-
行业配置	0.8838	-	-	-	-
悦享配置	1.0011	-	-	-	-
个税递延投连 A	1.0551	-	-	-	-

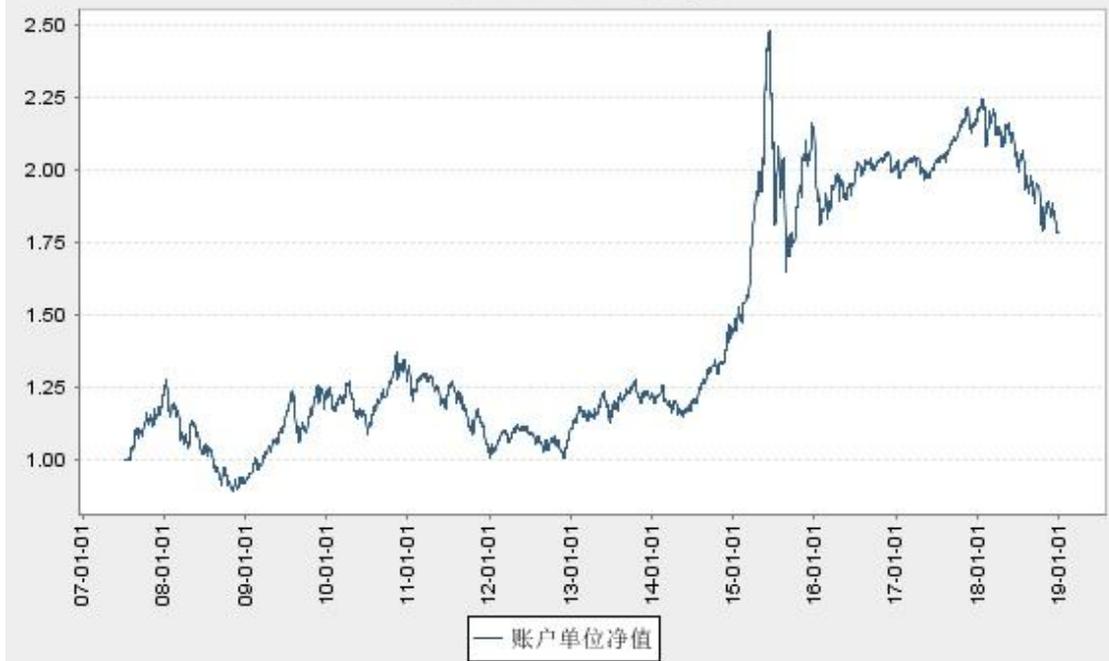
备注：

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：进取型（2003年）、积极成长（2007年）、基金精选（2007年）、优选成长（2011年）、创新动力（2012年）、平衡配置（2007年）、五年保证收益（2002年）、稳健收益（2007年）、开泰稳利精选（2011年）、货币避险（2009年）、行业配置（2017年）、沪港深精选（2017年）、多策略优选（2017年）、安盈回报（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）。
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。
2018年度净值增长率为各账户以2018年12月31日为截止日的全年净值增长率。

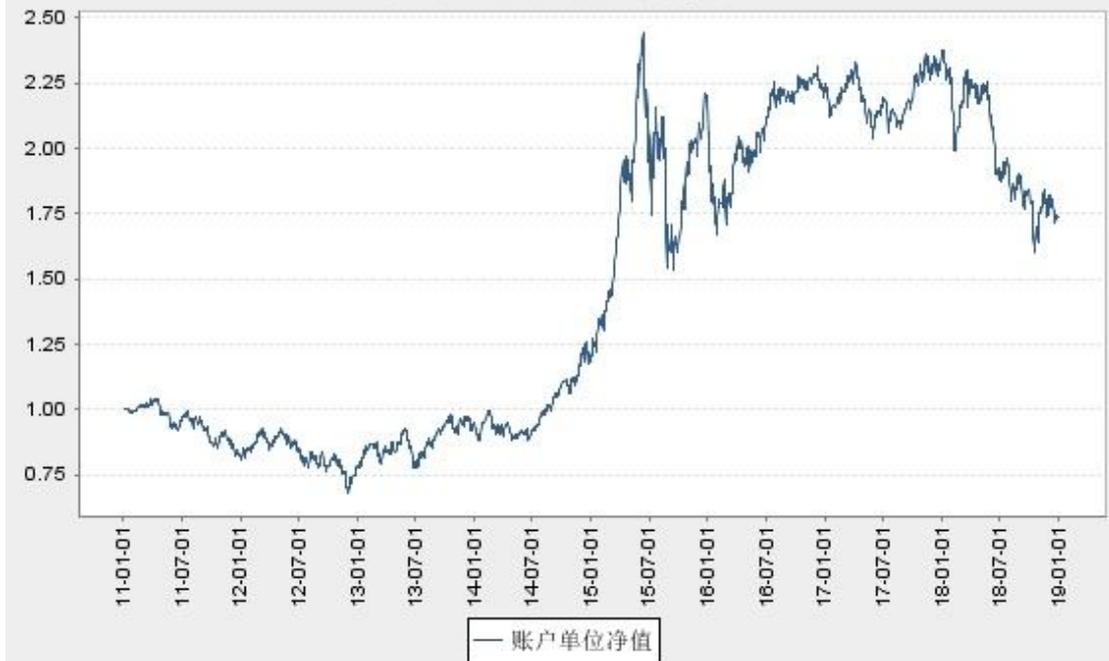
（三）各投资账户成立以来净值增长图



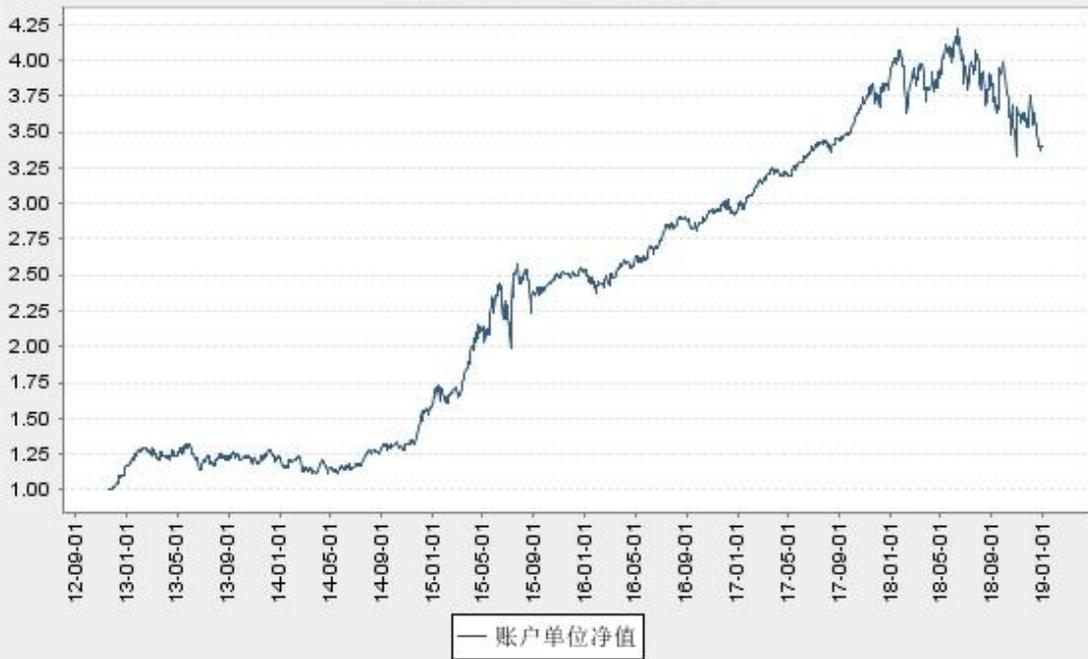
基金精选账户单位净值变化



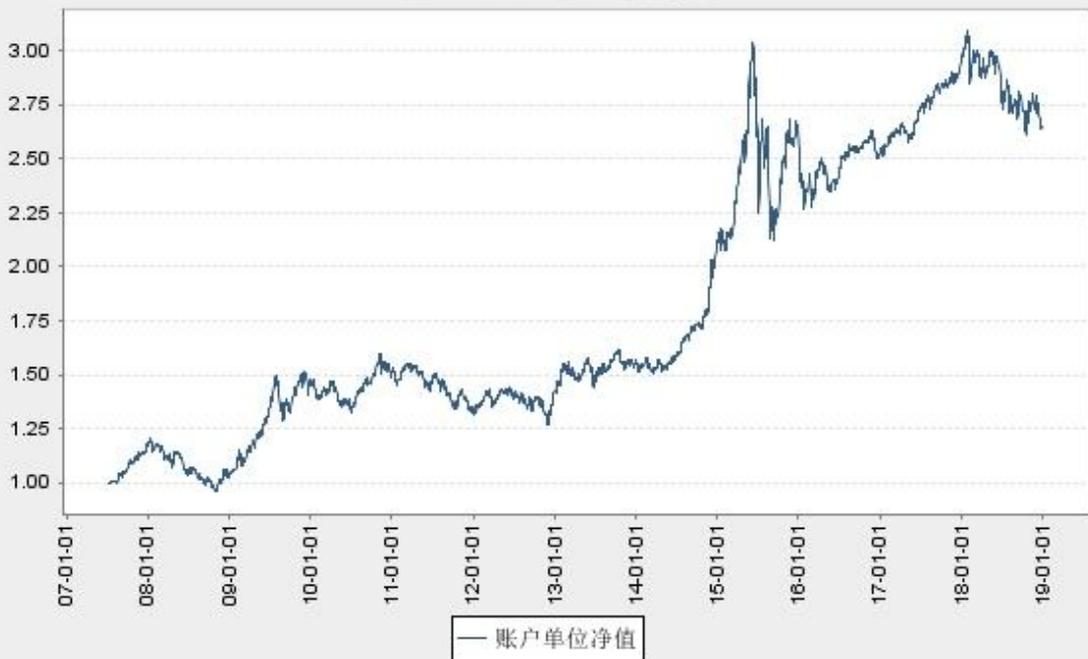
优选成长账户单位净值变化



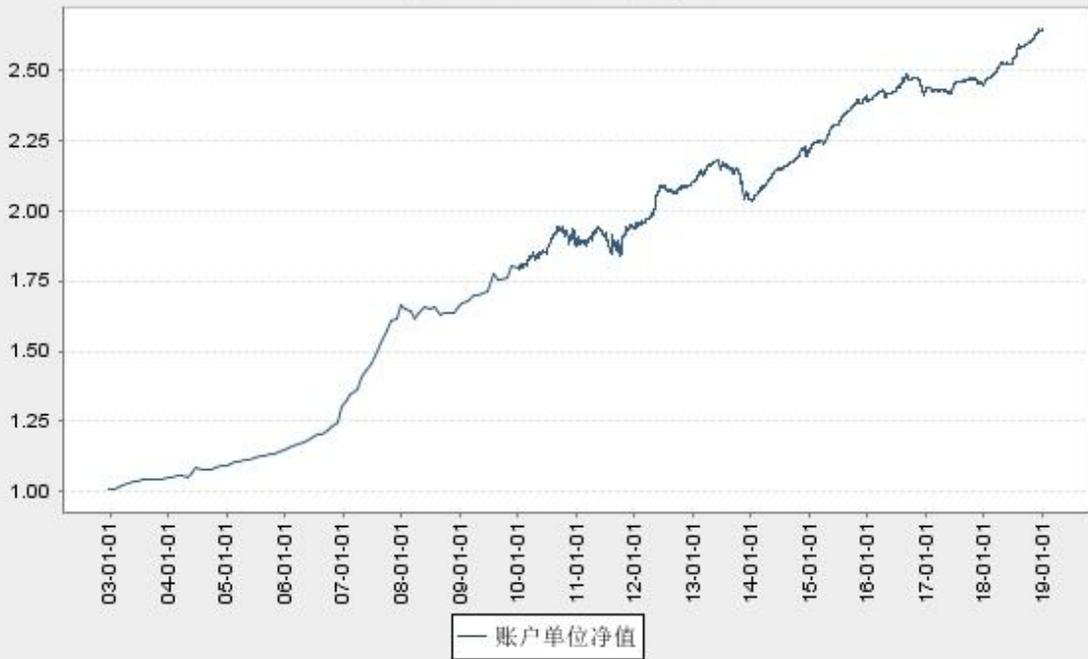
创新动力账户单位净值变化



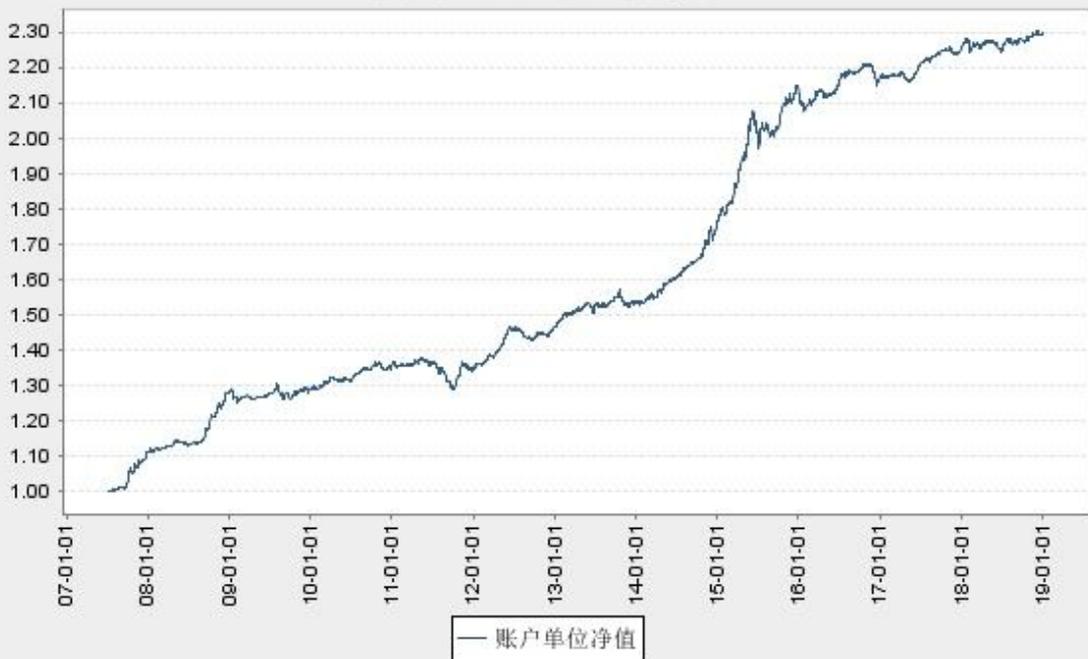
平衡配置账户单位净值变化



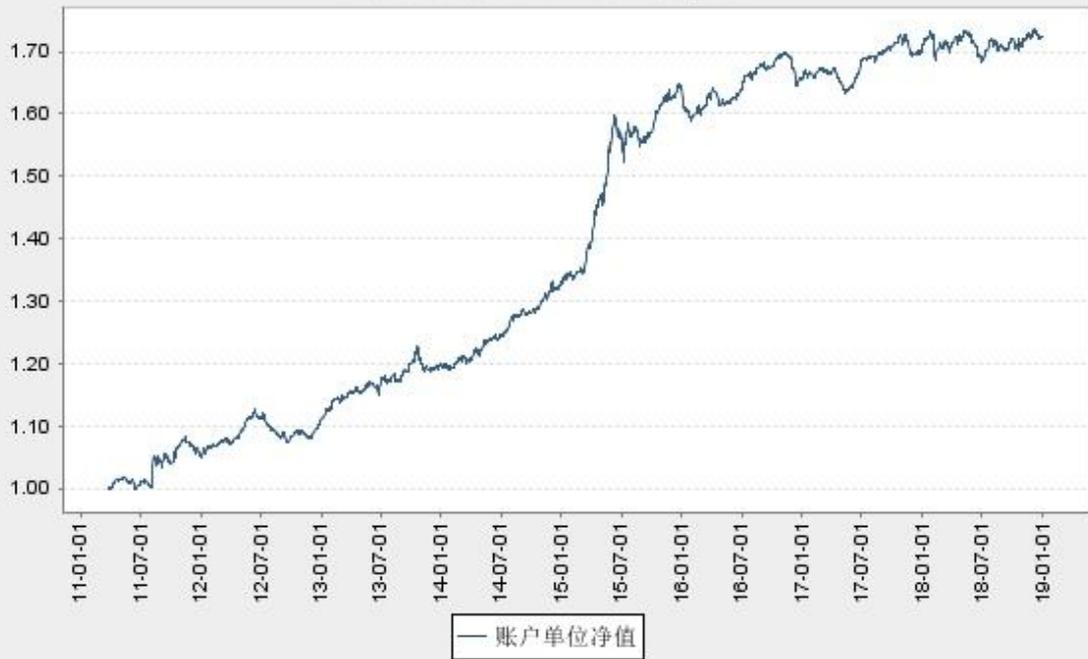
五年保证账户单位净值变化



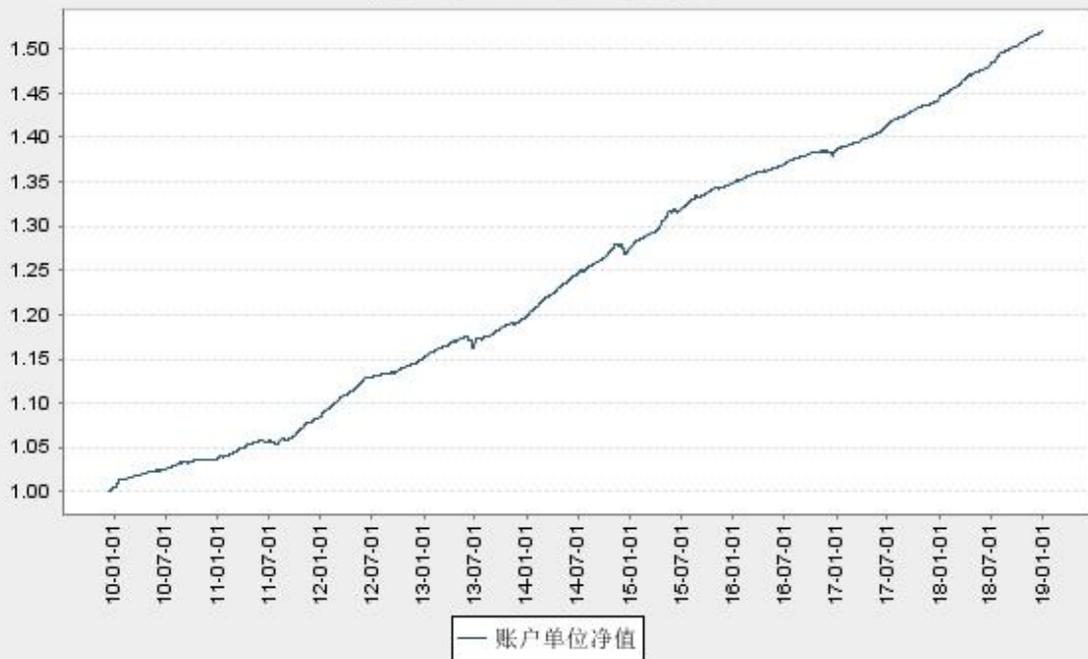
稳健收益账户单位净值变化



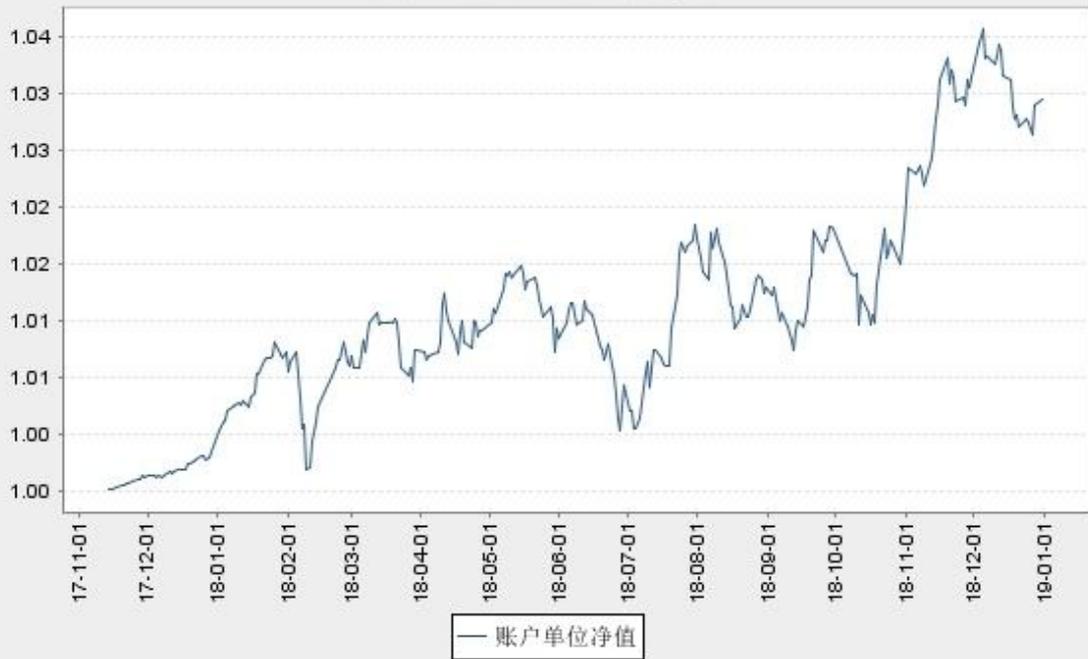
开泰稳利精选账户单位净值变化



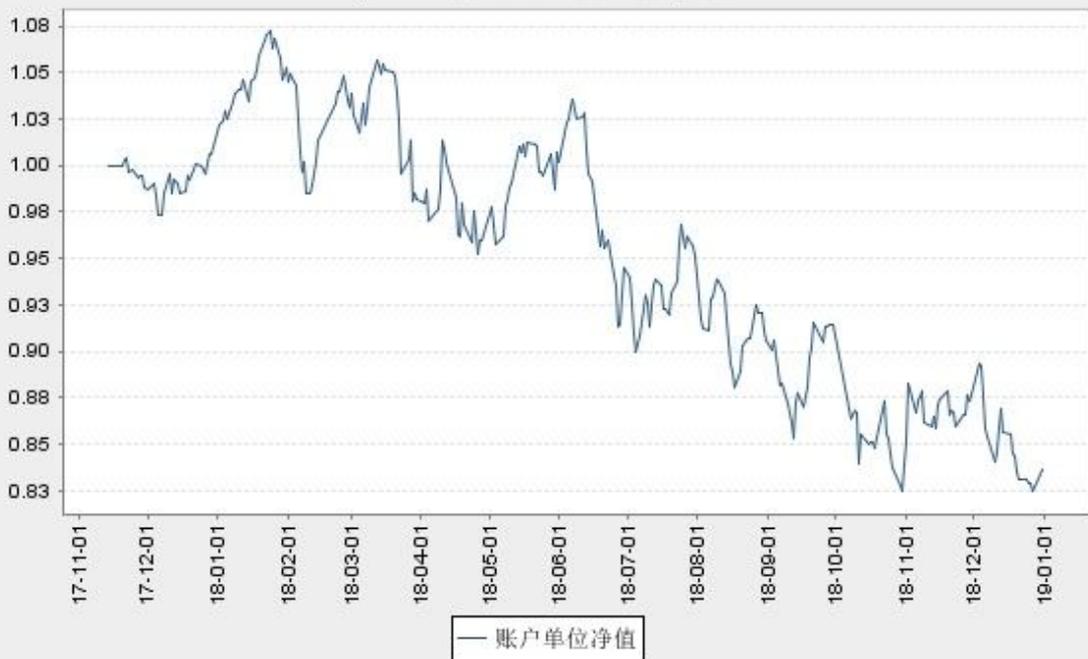
货币避险账户单位净值变化

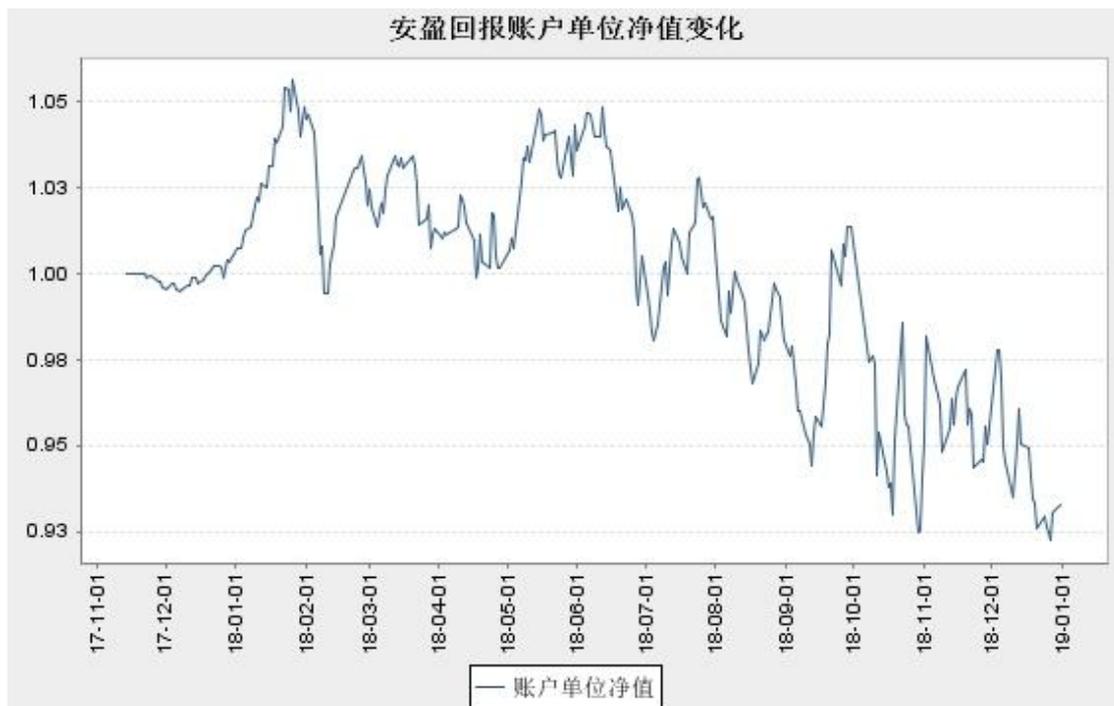
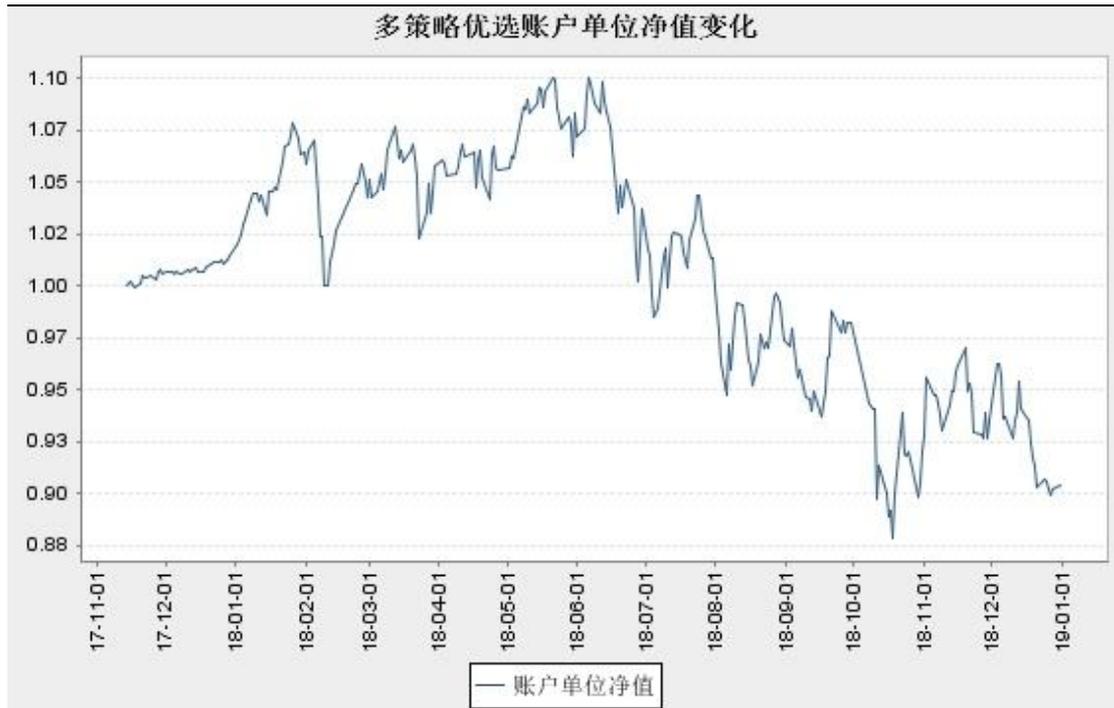


开泰宏利账户单位净值变化

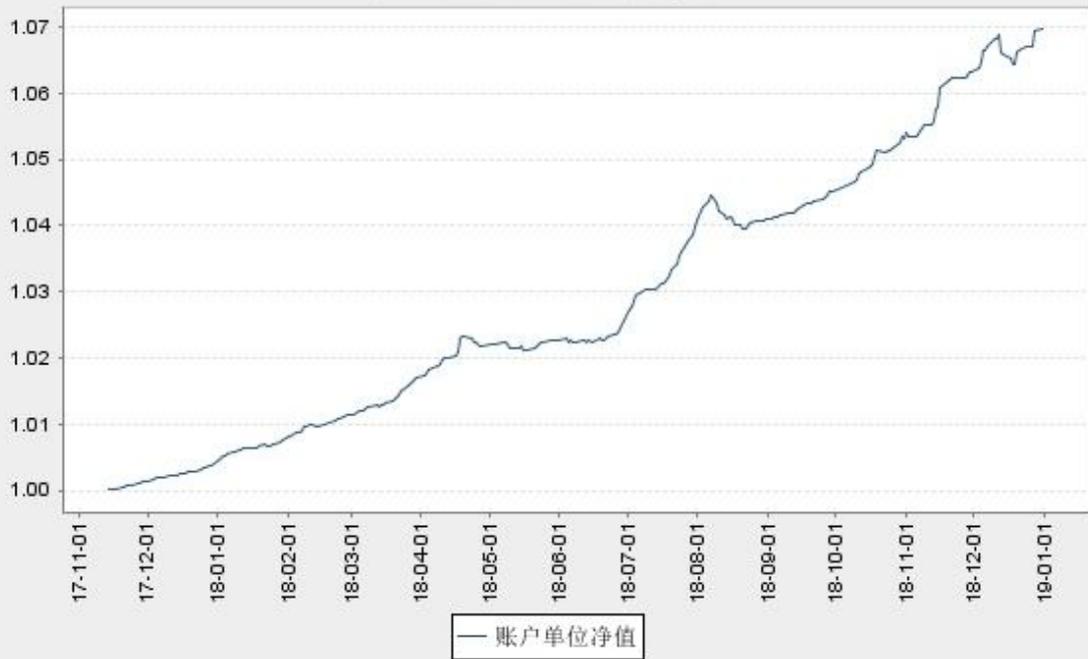


沪港深精选账户单位净值变化

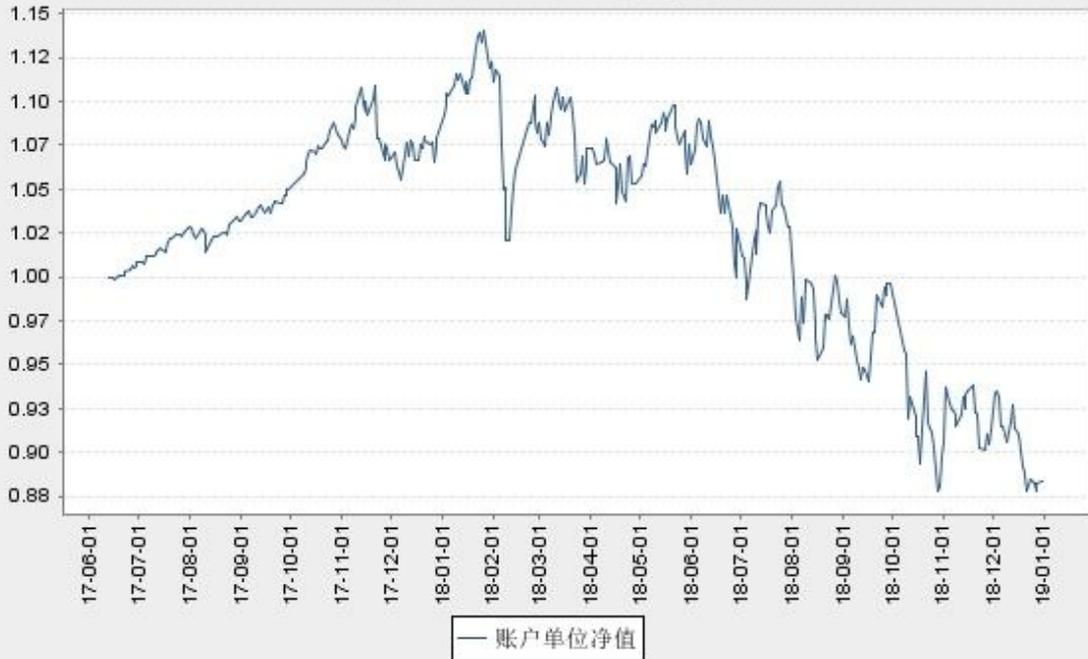


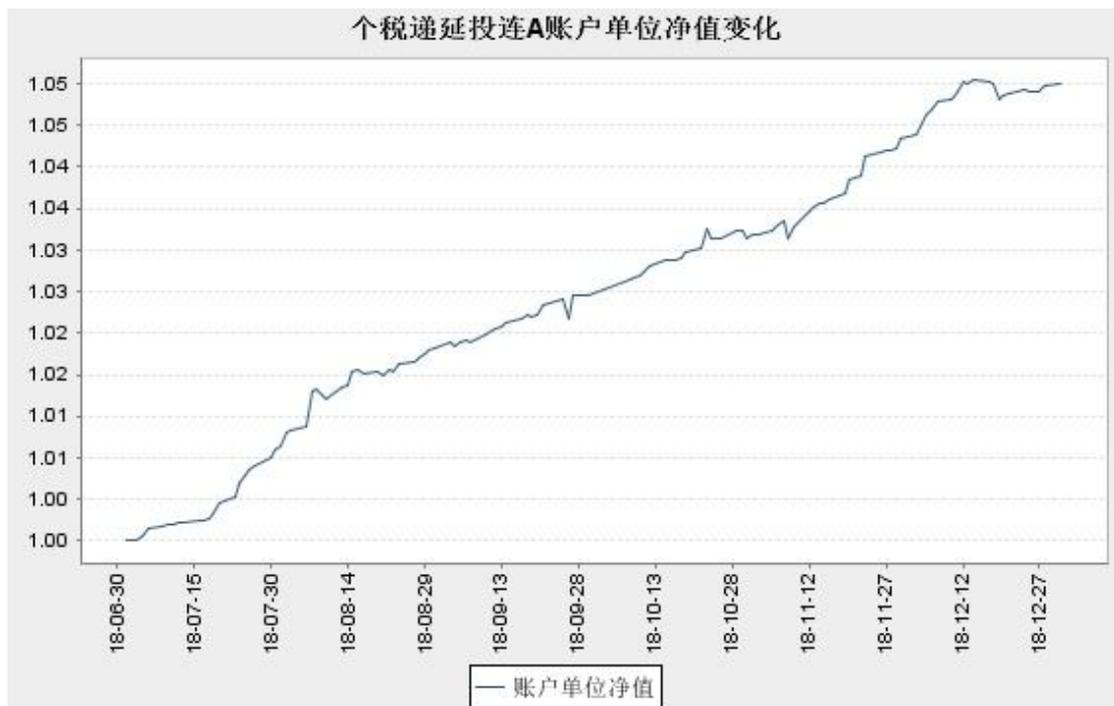


稳盈增利账户单位净值变化



行业配置账户单位净值变化





(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，设立的投资账户均通过委托投资协议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。

泰康保险集团旗下子公司泰康资产管理有限责任公司（下称“泰康资产”）是 2006 年 3 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、2018 年国际宏观经济回顾

全球增长放缓。经济指标和企业销售层面，与欧洲和日本相比，美国维持相对强势。欧洲方面，受英国脱欧、意大利财政问题等因素影响，欧洲的主要出口国如德国受到了一定的冲击。日本方面，虽然企业盈利稳定增长，但幅度偏低。各类资产走势方面，仅避险资产如美元、日元、以及主要市场国债有正收益。主要股市中，美元计价，除巴西、印度外悉数下跌，油价也于第四季跌掉全年涨幅。

2、2018 年国内宏观经济回顾

2018 年国内经济运行保持在合理区间，同时存在下行压力。从需求端看，投资、消费增长放缓，出口保持高增长。从供给端看，工业增长有所回落，服务

业增长同比放缓。工业品价格表现趋弱，全年 PPI 同比 3.5%。CPI 则有所回升，全年同比 2.1%，主要受食品价格回升的支撑。

3、2018 年国内资本市场形势

固定收益市场

2018 年债市大幅上涨，中债总净价（总值）指数全年累计上涨 5.7%。分品种看，中债国债总净价（总值）指数上涨 5.18%，中债金融债券总净价（总值）指数上涨 6.17%，中债企业债总净价（总值）指数上涨 2.37%。一季度，债市收益率突破新高后震荡小幅下行。1 月上中旬，在美债收益率快速向上突破 2.6% 的背景下，中国境内债券收益率突破新高，10 年国开债收益率最高为 5.13%。1 月下旬至 3 月中下旬，债市供需利好，债券收益率震荡下行。二季度，债市收益率在下行区间中呈现宽幅盘整。4 月，市场流动性持续改善，叠加境外资金入市小幅加仓，债券收益率继续震荡下行，10 年国开在降准后下行至 4.31%。在利率快速下行之后，市场情绪呈现短期谨慎，长期看多势态。4 月下旬至 6 月末，债券收益率宽幅盘整，10 年国开在 4.55% 至 4.25% 之间震荡。三季度，债券收益率下行后低位窄幅震荡。三季度 10 年国开利率下行后在 4.05% 至 4.29% 窄幅震荡。四季度，债券收益率大幅下行。基本面驱动力量较强的影响，10 年国开收益率在四季度下行 56BP 至年末的 3.64%。

权益市场

2018 年 A 股市场出现了普跌。年初，在宏观数据超预期、海外市场强劲、货币政策转松等利好下，市场“躁动”明显。银行、保险、白酒、白电等白马蓝筹轮番崛起推动市场强势上扬。春节后，美股暴跌引发全球震荡，A 股大幅回调。随着决策层对创新、独角兽公司支持增加，中小创中的“黑马”股连续上涨出现 V 型反转，而白马龙头个股受全球股市普跌影响，表现低迷。进入三季度，市场情绪受到全面抑制，指数集体走弱。10 月初受美股大幅回调影响，全球风险偏好下降，在外围动荡及业绩下修双冲击下上证指数一度击穿前期熔断低点。后续，政府推出一系列举措提振信心，市场活跃度有所提升，指数温和修复。设立科创

板消息一度掀起创投概念股涨停潮，创业板指、中证 500 等指数逐步走强。

4、2018 年投资连结保险投资操作回顾

进取型投资账户

权益方面，操作上，把握市场中价值股、成长股风格趋势的轮换，精选估值处于底部，盈利性较好优质公司进行配置，聚焦主赛道的同时考虑企业内生增长红利。在行业配置上秉承相对均衡的思路，组合管理方面考虑纵深型投资机会。固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

积极成长型投资账户

权益方面，上半年的配置整体略偏谨慎，择机减持部分个股锁定收益，持续优化持仓结构。下半年开始，整体操作上以观望为主，适当少量参与政策刺激带来的阶段性反弹，小幅加仓调整充分、超跌的优质个股。在持仓结构上，账户以业绩确定性强、估值合理的价值股为重仓，长线持有。固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

基金精选型投资账户

权益方面，操作上，投资经理对主动型基金进行优选置换，增加选股能力较强、市场适应性较强的品种，以应对可能发生的市场风格变化，并将账户风格略向成长调整；在场内品种方面，账户积极把握市场的结构性行情，通过风格指数品种的波段操作增强账户收益。固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

优选成长型投资账户

权益方面，回顾全年操作，账户始终坚守成长投资方向。操作上，在一季度年报季期间，根据上市公司业绩披露情况适度进行配置调整；二季度，市场情绪受到全面抑制，结合当前市场环境及估值水平，择机减持部分个股。三季度，对应操作，结合当时市场环境及估值水平，适时买入部分风险收益比合理的标的，

并根据上市公司中报披露情况择时调整持仓。四季度受政策面边际改善的利好，在市场持续磨底阶段择机加仓。主要根据当前市场环境下行业景气度与业绩情况，精选盈利模式优秀，业绩逐步增长的基本面向好标的，择机调整持仓，优化配置。固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

创新动力型投资账户

权益方面，密切跟踪市场走势，持续优化持仓结构，在维持原有行业权重基础上对部分行业做了调整，关注成长股反弹机会。全年组合在行业配置上以低估值价值股为基础配置，同时深度挖掘有大成长空间，行业边际向上的成长股。固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

平衡配置型投资账户

权益方面，一季度股指冲高回落，成长风格逐渐形成，增持了部分个股。二季度，在震荡行情中，对市场保持谨慎，对部分行业做了调整。三季度，行业配置上秉承相对均衡的思路，主要减持受贸易摩擦影响较大的行业个股。同时随着市场逐渐走弱，个股吸引力逐渐增强，布局盈利性较好，估值处于底部的行业标的。四季度，账户操作上降低了部分行业的配置，逢低布局了部分龙头股，把握投资机会及市场节奏。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品种，信用债为底仓，关注利率债及债基波段，保证组合的流动性安全。

五年保证型投资账户

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。

稳健收益型投资账户

权益方面，以优质白马为核心持仓，以估值合理、业绩确定性高、长期看好的龙头个股为主要配置。个股选择方面，自下而上挑选有核心竞争力、持续盈利能力的优质个股，同时布局估值合理、行业有较大成长空间的优质企业。仓位方

面综合考虑估值、业绩及市场情绪择机进行平稳调整，保持稳健的投资风格。固定收益方面，短久期策略，寻求流动性好、安全性高的中短久期品种，利率关注波段机会，信用重在防风险，关注成本类资产配置机会，控制总杠杆，保证组合的流动性安全。

开泰稳利精选型投资账户

权益方面，一季度股指冲高回落，蓝筹调整，成长股经历估值消化已经回落到合理区间，2、3月均加仓一些业绩稳定的成长股，同时减持部分个股锁定收益。二季度市场走势波折，随着主要指数呈现不同程度下跌，操作上，重视超跌的蓝筹价值，加大了相关板块的配置。三季度，市场震荡磨底，结构上把握景气驱动的消费升级+政策和技术驱动的产业升级带来的机会，置换业绩不达预期的标的。四季度，在反弹期间，减持部分个股。同时随着市场逐渐走弱，个股吸引力逐渐增强，布局盈利性较好、估值处于底部的行业标的。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。

货币避险型投资账户

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。

开泰宏利型投资账户

权益方面，一季度股指冲高回落，成长风格逐渐形成，增持了部分个股。二季度，在震荡行情中，对市场保持谨慎，对部分行业做了调整。三季度，行业配置上秉承相对均衡的思路，主要减持受贸易摩擦影响较大的行业个股。同时随着市场逐渐走弱，个股吸引力逐渐增强，布局盈利性较好，估值处于底部的行业标的。四季度，操作上降低了部分行业的配置，逢低布局了部分龙头股，把握投资机会及市场节奏。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。

沪港深精选型投资账户

权益方面，就上半年而言，持续在波动中寻找个股机会，而在板块布局上，利用市场调整一头继续增持成长板块，另一头则择优布局具备高分红、估值吸引，预期下半年边际改善的板块，并减持部分板块个股。而在下半年，投资组合的结构则更加稳健谨慎。除略微提高现金水平外，在板块上择机增持业绩确信度较高的板块及防御性较高板块，减持受中美贸易摩擦影响的板块。固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

多策略优选型投资账户

权益方面，操作上，把握市场中价值股、成长股风格趋势的轮换，精选估值处于底部，盈利性较好优质公司进行配置，聚焦主赛道的同时考虑企业内生增长红利。在行业配置上秉承相对均衡的思路，组合管理方面考虑纵深型投资机会。固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

安盈回报型投资账户

权益方面，回顾全年操作，坚守价值投资。年初，在市场震荡过程中逐步买入业绩与估值匹配的优质个股；二季度，逢低加仓重点关注的板块中低估值个股，置换部分个股；三季度，择机增持有业绩和基本面支撑的低估值优质标的，减持部分价格达预期且增长空间有限的部分个股；年末，操作以优化持仓结构为主，布局长期看好的标的和行业。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。

稳盈增利型投资账户

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。

行业配置型投资账户

权益方面，一季度，用受益政策面、产业逻辑确立的成长股置换部分前期涨幅较大的个股，锁定收益；二季度，以调整账户结构为主，发挥行业优势，捕捉

市场弱势反弹机会，择机加仓基本面稳健、中长期具备成长空间的优质标的，优化持仓结构；三季度，采取“攻守均衡”的投资策略，把握阶段性行情，精选低估值高股利的优势龙头企业；四季度，以估值合理、业绩向好的龙头，置换景气不足、估值承压的个股，增强组合防御性。截止报告期末，账户持仓以价值股和成长股均衡配置。固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

悦享配置型投资账户

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 型投资账户

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。

5、2019 年投资前景展望

(1) 国际宏观经济展望

展望 2019 年，预计美国增长放缓，通胀温和，加息更加缓慢，但与欧洲和日本相比，在经济增速上仍然拥有相对优势；欧洲预计处于磨底阶段；日本的通胀有望稳定；新兴市场的增长预计放缓，但风险可控。

(2) 国内宏观经济展望

预计 2019 年中国经济总体运行平稳，但下行压力依然存在。物价在总需求状况和少数商品供给因素的双重影响下，预计短期冲高，但中期趋势回落，总体通胀压力可控。2019 年宏观经济政策预计将继续深化供给侧结构性改革，增强微观主体活力，推动经济高质量发展。

(3) 2019 年资本市场前瞻

固定收益市场

展望 2019 年的债券市场，预计市场收益率波动较大。10 年国债中枢可能较

2018 年中枢有进一步下行。短端收益率下行空间有限。长端收益率仍具有下行空间。当前收益率曲线相比历史收益率下行周期仍较为陡峭。在短端无明显上行空间的情况下，预计长端下行仍是利差压缩最可能的实现形式。预计 2019 年利率市场的主要变数仍来自外部因素。信用方面，2019 年，信用周期仍处于探底阶段，整体信用债市场将延续结构分化的特征：其中中高等级信用债预计将成为市场相对青睐的资产，期限利差和信用利差有望将继续收窄；低资质信用债则同时面临信用违约风险和市场需求疲弱的疲弱，需要谨慎对待。

权益市场

对 2019 年 A 股展望中性偏正面，预计市场环境好于 2018 年。展望 2019 年，宏观景气与企业盈利下行将压制股市表现，但这些不利因素已反应在股价中。体现在估值上，估值已处于历史低位，对股市形成较强的支撑。预计 2019 年 A 股将处于反复震荡、夯实底部的阶段，战略性建仓机会和市场风险并存。而中长期来看，中国科技创新潜力大，对经济的前景保持乐观。

（七）泰康人寿投资连结保险投资账户 2019 年投资策略

进取型投资账户

权益方面，在深入评估影响市场的各种因素的基础上，未来会重点关注部分大市值品种，臻选并聚焦主赛道的同时关注企业内生的红利，组合管理方面考虑纵深型投资机会。固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

积极成长型投资账户

权益方面，综合考虑企业盈利、估值、政策等因素，未来将在乐观中保持谨慎，根据市场走势，持续优化持仓结构。固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

基金精选型投资账户

权益方面，账户投资策略方面，风格选择上，略偏向成长；品种上，进

一步向不同投资模式下的优质基金集中。固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

优选成长型投资账户

权益方面，当前部分成长股估值经过调整趋向合理，本账户继续坚定成长股投资方向，不断完善对行业成长空间较大、估值相对较为合理个股的深入研究，密切关注宏观经济政策、行业景气演变催生的投资机会，重点持有确定性较高的符合预期收益的品种，均衡配置各行业，积极跟踪研究。固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

创新动力型投资账户

权益方面，未来将继续保持相对均衡的行业配置思路，行业配置方面基本维持现有行业持仓，重点关注中期逻辑和竞争格局均清晰的行业，同时深度挖掘有大成长空间，行业边际向上的成长股。个股选择上，优选自下而上增长确定的公司、低估值优质企业，视宏观和市场情况做长线布局。固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

平衡配置型投资账户

权益方面，投资策略方面，先立足防御，再关注市场反弹机会。仓位调整上需要更有弹性，同时适度提高持股集中度，及时锁定盈利。同时自下而上精选个股。回避部分风险相对较高的板块。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品种，信用债为底仓，关注利率债及债基波段，保证组合的流动性安全。

五年保证型投资账户

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。

稳健收益型投资账户

权益方面，综合考虑盈利、估值等相关因素，2019年会择机长线布局白马蓝筹，仍以优质白马蓝筹为核心持仓。下阶段会重点关注有回购计划的公

司以及有核心竞争力的成长股，择机配置。固定收益方面，短久期策略，寻求流动性好、安全性高的中短久期品种，利率关注波段机会，信用重在防风险，关注成本类资产配置机会，控制总杠杆，保证组合的流动性安全。

开泰稳利精选型投资账户

权益方面，账户保持风格均衡，重视中小创及新兴产业。策略上重点关注利率敏感行业以及弱周期、高股息板块。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。

货币避险型投资账户

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。

开泰宏利型投资账户

权益方面，投资策略方面，先立足防御，再关注市场反弹机会。仓位调整上需要更有弹性，同时适度提高持股集中度，及时锁定盈利。同时自下而上精选个股，回避部分风险较高的板块。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。

沪港深精选型投资账户

权益方面，就投资机会和投资策略而言，判断香港资本市场：拥抱新经济的制度改革和优势带来的结构性重估逻辑不变。未来将根据市场形势，适时提高高股息股的比重，中期而言，对市场走势谨慎乐观，同时更加注重自下而上的行业配置和选股来产生超额受益。固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

多策略优选型投资账户

权益方面，在深入评估影响市场的各种因素的基础上，未来会重点关注部分大市值品种，臻选并聚焦主赛道的同时关注企业内生的红利，组合管理方面考虑纵深型投资机会。固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投

资。

安盈回报型投资账户

权益方面，2019 年市场风险偏好预计相比 2018 年筑底抬升。中长期来看，经济韧性仍在，处于新旧动能转换期，A 股和 H 股的估值目前在合理偏低的范围，具有较大吸引力，持仓仍以优质白马蓝筹为核心，坚守稳健的投资风格，同时也会持续关注筛选有核心竞争力的成长股。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。

稳盈增利型投资账户

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。

行业配置型投资账户

权益方面，战略上，发挥团队协作的行业配置优势，自下而上精选竞争优势突出、业绩稳健提升的优质龙头；战术上，延续稳健进取的投资风格，保持一定的交易频率，结构上兼顾价值和成长。配置上，关注具备鲜明特点的风格类资产，以及中长期具备良好 IRR 的优质个股。固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

悦享配置型投资账户

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 型投资账户

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。

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 2018 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

2018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	17,482,776.13	40,238,890.39	1,257,183.79	1,621,402.93
交易性金融资产	1,110,489,095.97	1,978,848,688.18	57,874,731.05	479,416,756.95
买入返售金融资产	105,988,000.00	10,000,000.00	20,000,000.00	3,600,000.00
应收利息	1,124,053.21	2,261,074.59	328,686.29	399,555.63
应收股利	-	-	-	-
定期存款	-	-	-	-
其他资产	1,306,758.59	47,328.32	22,000.00	154,455.50
资产合计	1,236,390,683.90	2,031,395,981.48	79,482,601.13	485,192,171.01
负债与投保人权益				
负债				
卖出回购金融资产款	-	-	-	-
其他负债	-118,551.09	12,167,768.03	-223,920.81	-87,043.12
应交税费	14,934.25	19,975.87	319.69	1,710.52
负债合计	-103,616.84	12,187,743.90	-223,601.12	-85,332.60
投保人权益				
累计净资产	1,236,494,300.74	2,019,208,237.58	79,706,202.25	485,277,503.61
负债与投保人权益合计	1,236,390,683.90	2,031,395,981.48	79,482,601.13	485,192,171.01

	创新动力	平衡配置	五年保证	稳健收益
资产				
货币资金	33,298,274.38	166,693,574.12	884,492.87	39,825,517.07
交易性金融资产	8,680,361,363.98	4,320,677,477.02	25,330,146.59	3,843,413,752.36
买入返售金融资产	340,613,060.00	175,988,000.00	-	-
应收利息	6,653,471.92	46,256,662.51	428,042.76	69,934,248.92
应收股利	1,898,229.64	171,722.81	-	85,266.94
定期存款	-	80,000,000.00	-	-
其他资产	2,046,479.75	54,279.45	9,878.86	41,079.45
资产合计	9,064,870,879.67	4,789,841,715.91	26,652,561.08	3,953,299,864.74

负债与投保人权益				
负债				
卖出回购金融资产款	-	824,075,000.00	10,410,000.00	1,580,814,000.00
其他负债	-3,540,994.15	27,109,012.41	94,957.52	4,998,025.20
应交税费	1,829,548.83	406,839.17	6,429.31	706,128.05
负债合计	-1,711,445.32	851,590,851.58	10,511,386.83	1,586,518,153.25
投保人权益				
累计净资产	9,066,582,324.99	3,938,250,864.33	16,141,174.25	2,366,781,711.49
负债与投保人权益合计	9,064,870,879.67	4,789,841,715.91	26,652,561.08	3,953,299,864.74

	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	1,375,687.31	1,174,523.95	3,258,783.93	84,945,526.96
交易性金融资产	68,920,126.22	2,622,018,106.79	114,634,933.31	3,657,244,838.98
买入返售金融资产	-	-	-	194,449,000.00
应收利息	945,430.85	57,837,561.25	2,032,027.25	2,132,564.13
应收股利	-	-	977.39	-
定期存款	-	400,000,000.00	-	-
其他资产	20,354.79	-	10,438.36	-
资产合计	71,261,599.17	3,081,030,191.99	119,937,160.24	3,938,771,930.07

负债与投保人权益				
负债				
卖出回购金融资产款	23,900,000.00	168,000,000.00	42,600,000.00	-
其他负债	72,038.02	1,072,834.61	171,125.95	-3,076,155.64
应交税费	14,067.80	440,114.00	16,689.22	3,923.49
负债合计	23,986,105.82	169,512,948.61	42,787,815.17	-3,072,232.15
投保人权益				
累计净资产	47,275,493.35	2,911,517,243.38	77,149,345.07	3,941,844,162.22
负债与投保人权益合计	71,261,599.17	3,081,030,191.99	119,937,160.24	3,938,771,930.07

	多策略优选	安盈回报	稳盈增利	行业配置
资产				
货币资金	128,207,318.34	29,578,249.47	2,211,053.15	418,021,414.25
交易性金融资产	6,651,201,803.12	597,386,309.23	170,920,207.81	10,389,162,305.88
买入返售金融资产	194,940,000.00	5,000,000.00	-	584,828,000.00
应收利息	20,365,994.62	1,601,372.77	2,831,283.75	22,602,894.82
应收股利	-	139,044.82	-	93,296.00

定期存款	-	-	-	-
其他资产	23,615.44	41,585.64	52,617.65	4,995,699.61
资产合计	6,994,738,731.52	633,746,561.93	176,015,162.36	11,419,703,610.56
负债与投保人权益				
负债				
卖出回购金融资产款	-	-	58,200,000.00	-
其他负债	-539,985.62	-234,191.71	187,736.11	7,055.33
应交税费	99,212.09	7,451.53	48,836.17	157,036.01
负债合计	-440,773.53	-226,740.18	58,436,572.28	164,091.34
投保人权益				
累计净资产	6,995,179,505.05	633,973,302.11	117,578,590.08	11,419,539,519.22
负债与投保人权益合计	6,994,738,731.52	633,746,561.93	176,015,162.36	11,419,703,610.56

	悦享配置	个税递延投连 A
资产		
货币资金	522,361.08	147,952.61
交易性金融资产	5,397,032.62	4,838,984.52
买入返售金融资产	-	-
应收利息	31,867.65	109,713.49
应收股利	-	-
定期存款	-	-
其他资产	-	-
资产合计	5,951,261.35	5,096,650.62
负债与投保人权益		
负债		
卖出回购金融资产款	1,300,000.00	300,000.00
其他负债	146,466.55	6,565.48
应交税费	278.42	13,117.99
负债合计	1,446,744.97	319,683.47
投保人权益		
累计净资产	4,504,516.38	4,776,967.15
负债与投保人权益合计	5,951,261.35	5,096,650.62

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

 2018 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	9,231,797.42	214,744,107.58	5,928,598.57	-43,912,309.35	1,080,422,140.71
公允价值变动损益	-245,641,181.07	-584,718,189.77	-21,109,574.86	-112,071,748.00	-2,206,107,590.38
收入小计	-236,409,383.65	-369,974,082.19	-15,180,976.29	-155,984,057.35	-1,125,685,449.67
投资业务支出					
营业税金及附加	-4,462,302.87	-33,453,851.45	-259,374.36	151,542.08	-85,191,779.97
其他业务成本	27,753,113.61	51,654,675.99	2,165,559.26	9,049,901.19	189,087,928.35
支出小计	23,290,810.74	18,200,824.54	1,906,184.90	9,201,443.27	103,896,148.38
投资利润	-259,700,194.39	-388,174,906.73	-17,087,161.19	-165,185,500.62	-1,229,581,598.05
	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	74,633,083.11	1,405,038.24	91,166,084.22	2,633,822.56	108,800,050.16
公允价值变动损益	-409,652,361.27	672,808.52	22,308,976.10	291,368.81	8,232,372.86
收入小计	-335,019,278.16	2,077,846.76	113,475,060.32	2,925,191.37	117,032,423.02
投资业务支出					
营业税金及附加	-6,971,961.83	32,801.47	1,188,401.19	23,591.71	682,042.11
其他业务成本	105,833,541.94	758,918.91	59,017,408.33	2,090,293.78	15,917,933.05
支出小计	98,861,580.11	791,720.38	60,205,809.52	2,113,885.49	16,599,975.16
投资利润	-433,880,858.27	1,286,126.38	53,269,250.80	811,305.88	100,432,447.86
	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	3,678,599.24	-599,732,539.37	-180,809,383.52	1,390,791.97	4,431,075.82
公允价值变动损益	-203,339.69	-282,009,344.62	-794,812,642.11	-51,925,623.88	1,299,301.12
收入小计	3,475,259.55	-881,741,883.99	-975,622,025.63	-50,534,831.91	5,730,376.94
投资业务支出					
营业税金及附加	9,803.05	-4,543,000.37	-2,628,185.50	-421,906.05	97,036.24
其他业务成本	1,605,670.37	99,300,108.02	128,397,559.04	8,003,220.26	1,401,140.38
支出小计	1,615,473.42	94,757,107.65	125,769,373.54	7,581,314.21	1,498,176.62

投资利润	1,859,786.13	-976,498,991.64	-1,101,391,399.17	-58,116,146.12	4,232,200.32
------	--------------	-----------------	-------------------	----------------	--------------

	行业配置	悦享配置	个税递延投连 A		
投资业务收入					
投资收益	-304,897,264.11	9,535.64	204,273.27		
公允价值变动损益	-2,078,554,725.92	-1,481.54	100,027.02		
收入小计	-2,383,451,990.03	8,054.10	304,300.29		
投资业务支出					
营业税金及附加	-24,088,760.16	-84.47	6,950.61		
其他业务成本	262,806,172.45	3,622.19	48,740.03		
支出小计	238,717,412.29	3,537.72	55,690.64		
投资利润	-2,622,169,402.32	4,516.38	248,609.65		

二、 财务报表项目附注

a) 资产组合

资产类别	金额(元)	进取型	金额(元)	积极成长
		市值占总资产的比例 (%)		市值占总资产的比例 (%)
股票	1,005,262,251.09	81.31	1,853,242,220.58	91.23
债券	63,501,515.69	5.14	110,738,397.34	5.45
基金	3,133,389.19	0.25	14,868,070.26	0.73
类证券化金融产品	-	-	-	-
金融衍生品投资	-	-	-	-
银行存款和清算备付金合计	56,074,716.13	4.54	40,238,890.39	1.98
保险资产管理产品	-	-	-	-
其他资产	108,418,811.80	8.77	12,308,402.91	0.61
合计	1,236,390,683.90	100.00	2,031,395,981.48	100.00

资产类别	金额(元)	基金精选	金额(元)	优选成长
		市值占总资产的比例 (%)		市值占总资产的比例 (%)
股票	-	-	453,109,753.54	93.39
债券	9,561,781.85	12.03	18,401,264.53	3.79
基金	37,779,933.35	47.53	7,905,738.88	1.63
类证券化金融产品	-	-	-	-
金融衍生品投资	-	-	-	-

银行存款和清算备付金合计	1,257,183.79	1.58	1,621,402.93	0.33
保险资产管理产品	10,533,015.85	13.25	-	-
其他资产	20,350,686.29	25.60	4,154,011.13	0.86
合计	79,482,601.13	100.00	485,192,171.01	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	8,020,051,043.88	88.47	1,763,483,985.10	36.82
债券	551,836,161.63	6.09	1,749,947,939.11	36.53
基金	60,144,308.47	0.66	15,245,552.81	0.32
类证券化金融产品	-	-	792,000,000.00	16.53
金融衍生品投资	-	-	-	-
银行存款和清算备付金合计	81,628,124.38	0.90	246,693,574.12	5.15
保险资产管理产品	-	-	-	-
其他资产	351,211,241.31	3.87	222,470,664.77	4.64
合计	9,064,870,879.67	100.00	4,789,841,715.91	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	-	-	191,715,211.49	4.85
债券	24,429,459.93	91.66	2,951,297,222.74	74.65
基金	100,686.66	0.38	63,401,318.13	1.60
类证券化金融产品	800,000.00	3.00	637,000,000.00	16.11
金融衍生品投资	-	-	-	-
保险资产管理产品	-	-	-	-
银行存款和清算备付金合计	884,492.87	3.32	39,825,517.07	1.01
其他资产	437,921.62	1.64	70,060,595.31	1.77
合计	26,652,561.08	100.00	3,953,299,864.74	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	4,919,311.13	6.90	-	-
债券	57,800,815.09	81.11	1,691,439,407.15	54.90
基金	-	-	749.64	0.00
类证券化金融产品	6,200,000.00	8.70	-	-
金融衍生品投资	-	-	-	-
银行存款和清算备付金合计	1,375,687.31	1.93	1,280,337,473.95	41.56

保险资产管理产品	-	-	51,415,000.00	1.67
其他资产	965,785.64	1.36	57,837,561.25	1.88
合计	71,261,599.17	100.00	3,081,030,191.99	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	6,713,615.31	5.60	3,401,482,015.94	86.36
债券	97,746,019.59	81.50	30,047,810.00	0.76
基金	3,175,298.41	2.65	177,371,013.04	4.50
类证券化金融产品	7,000,000.00	5.84	-	-
金融衍生品投资	-	-	-	-
银行存款和清算备付金合计	3,258,783.93	2.72	133,289,526.96	3.38
保险资产管理产品	-	-	-	-
其他资产	2,043,443.00	1.70	196,581,564.13	4.99
合计	119,937,160.24	100.00	3,938,771,930.07	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	5,422,406,847.15	77.52	479,888,373.55	75.72
债券	434,322,057.46	6.21	49,345,712.67	7.79
基金	204,480,598.51	2.92	48,884,343.01	7.71
类证券化金融产品	-	-	-	-
金融衍生品投资	-	-	-	-
银行存款和清算备付金合计	718,199,618.34	10.27	48,846,129.47	7.71
保险资产管理产品	-	-	-	-
其他资产	215,329,610.06	3.08	6,782,003.23	1.07
合计	6,994,738,731.52	100.00	633,746,561.93	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	-	-	8,528,775,077.40	74.68
债券	151,297,369.75	85.96	696,197,683.11	6.10
基金	3,622,838.06	2.06	282,813,905.37	2.48
类证券化金融产品	16,000,000.00	9.09	-	-
金融衍生品投资	-	-	-	-
银行存款和清算备付金合计	2,211,053.15	1.26	1,299,397,054.25	11.38
保险资产管理产品	-	-	-	-

其他资产	2,883,901.40	1.64	612,519,890.43	5.36
合计	176,015,162.36	100.00	11,419,703,610.56	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	-	-	-	-
债券	4,397,032.62	73.88	4,585,103.30	89.96
基金	-	-	253,881.22	4.98
类证券化金融产品	1,000,000.00	16.80	-	-
金融衍生品投资	-	-	-	-
银行存款和清算备付金合计	522,361.08	8.78	147,952.61	2.90
保险资产管理产品	-	-	-	-
其他资产	31,867.65	0.54	109,713.49	2.15
合计	5,951,261.35	100.00	5,096,650.62	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

进取型

序号	行业分类	股票市值 (元)	市值占净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	10,569,237.75	0.85
B	采矿业	24,720,745.68	2.00
C	制造业	364,181,739.09	29.45
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,500,251.00	0.28
E	建筑业	12,218,996.64	0.99
F	批发和零售业	34,487,016.92	2.79
G	交通运输、仓储和邮政业	3,533,039.95	0.29
H	住宿和餐饮业	32,517,952.02	2.63
I	信息传输、软件和信息技术服务业	70,417,495.14	5.69
J	金融业	45,461,243.04	3.68
K	房地产业	187,564,458.59	15.17
L	租赁和商务服务业	694,665.00	0.06
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-

P	教育	48,900.00	0.00
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	789,915,740.82	63.88

积极成长

序号	行业分类	股票市值(元)	市值占净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	680,370,208.16	33.69
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	156,143,635.20	7.73
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	238,051,517.84	11.79
K	房地产业	15,513,784.20	0.77
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	148,398,032.25	7.35
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,238,477,177.65	61.33

基金精选

序号	行业分类	股票市值(元)	市值占净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-

J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	-	0.00

优选成长

序号	行业分类	股票市值（元）	市值占净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	6,526,250.00	1.34
B	采矿业	2,226,479.71	0.46
C	制造业	374,217,573.98	77.11
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	34,478,957.65	7.11
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,807,152.96	1.61
J	金融业	488,382.04	0.10
K	房地产业	27,364,957.20	5.64
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	453,109,753.54	93.37

创新动力

序号	行业分类	股票市值（元）	市值占净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	4,388,641,260.18	48.40

D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	213,178,245.20	2.35
G	交通运输、仓储和邮政业	160,823,096.00	1.77
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	49,882.04	0.00
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	49,564,398.42	0.55
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	11,329,423.95	0.12
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	4,823,586,305.79	53.20

平衡配置

序号	行业分类	股票市值（元）	市值占净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	188,203,828.10	4.78
C	制造业	310,768,603.14	7.89
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	173,492,957.22	4.41
G	交通运输、仓储和邮政业	74,273,375.00	1.89
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	351,393,378.04	8.92
K	房地产业	478,166,225.17	12.14
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	4,993,002.96	0.13
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-

合计

1,581,291,369.63

40.15

五年保证

序号	行业分类	股票市值(元)	市值占净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	-	0.00

稳健收益

序号	行业分类	股票市值(元)	市值占净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	83,980,920.04	3.55
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	4,849,560.36	0.20
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	40,861,270.34	1.73
K	房地产业	9,418,428.00	0.40
L	租赁和商务服务业	-	-

M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	139,110,178.74	5.88

开泰稳利精选

序号	行业分类	股票市值（元）	市值占净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	196,350.00	0.42
B	采矿业	-	-
C	制造业	2,002,488.00	4.24
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	498,029.28	1.05
G	交通运输、仓储和邮政业	337,278.00	0.71
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	178,619.00	0.38
J	金融业	1,209,600.00	2.56
K	房地产业	435,906.00	0.92
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	61,040.85	0.13
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	4,919,311.13	10.41

货币避险

序号	行业分类	股票市值（元）	市值占净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-

G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	-	0.00

开泰宏利

序号	行业分类	股票市值（元）	市值占净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	576,501.00	0.75
C	制造业	1,213,528.91	1.57
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	119,826.00	0.16
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	1,053,457.00	1.37
G	交通运输、仓储和邮政业	131,100.00	0.17
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	881,280.00	1.14
K	房地产业	1,444,695.00	1.87
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	5,420,387.91	7.03

沪港深精选

序号	行业分类	股票市值（元）	市值占净值比例(%)
----	------	---------	------------

A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	37,052,327.00	0.94
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	37,052,327.00	0.94

多策略优选

序号	行业分类	股票市值（元）	市值占净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	74,755,802.81	1.07
B	采矿业	262,414,699.91	3.75
C	制造业	2,205,516,375.81	31.53
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	19,757,417.97	0.28
E	建筑业	19,777,658.24	0.28
F	批发和零售业	115,091,859.50	1.65
G	交通运输、仓储和邮政业	195,198,677.07	2.79
H	住宿和餐饮业	143,262,502.74	2.05
I	信息传输、软件和信息技术服务业	417,042,755.70	5.96
J	金融业	230,335,333.86	3.29
K	房地产业	803,715,163.14	11.49
L	租赁和商务服务业	3,109,115.00	0.04
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	363,111.84	0.01
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-

S	综合	-	-
	合计	4,490,340,473.59	64.19

安盈回报

序号	行业分类	股票市值（元）	市值占净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	727,804.00	0.11
B	采矿业	-	-
C	制造业	209,801,679.55	33.09
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,892,980.00	0.61
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	23,598,184.80	3.72
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	39,680,983.28	6.26
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	11,876,250.00	1.87
S	综合	-	-
	合计	289,577,881.63	45.68

稳盈增利

序号	行业分类	股票市值（元）	市值占净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-

M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	-	0.00

行业配置

序号	行业分类	股票市值（元）	市值占净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	123,983,296.97	1.09
B	采矿业	154,613,712.00	1.35
C	制造业	4,612,885,651.71	40.39
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	20,950,350.00	0.18
E	建筑业	80,908,645.00	0.71
F	批发和零售业	80,846,064.00	0.71
G	交通运输、仓储和邮政业	18,757,174.92	0.16
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	324,449,018.05	2.84
J	金融业	790,546,259.99	6.92
K	房地产业	468,616,179.22	4.10
L	租赁和商务服务业	38,487,906.80	0.34
M	科学研究和技术服务业	82,700,871.38	0.72
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	590,612,017.75	5.17
R	文化、体育和娱乐业	37,877,035.00	0.33
S	综合	-	-
	合计	7,426,234,182.79	65.03

悦享配置

序号	行业分类	股票市值（元）	市值占净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-

G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	-	0.00

个税递延投连 A

序号	行业分类	股票市值（元）	市值占净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	-	0.00

注：以上分类采用证监会行业分类标准。

港股通投资股票投资组合:

进取型

序号	行业分类	股票市值(元)	市值占净值比例(%)
A	基础材料	-	-
B	消费者非必需品	45,123,064.56	3.65
C	消费者常用品	25,023,658.66	2.02
D	能源	23,917,000.53	1.93
E	金融	33,595,006.31	2.72
F	医疗保健	522,418.48	0.04
G	工业	70,849,488.20	5.73
H	信息技术	-	-
I	电信服务	-	-
J	公用事业	-	-
K	房地产	16,315,873.53	1.32
	合计	215,346,510.27	17.42

积极成长

序号	行业分类	股票市值(元)	市值占净值比例(%)
A	基础材料	-	-
B	消费者非必需品	-	-
C	消费者常用品	-	-
D	能源	-	-
E	金融	534,658,002.31	26.48
F	医疗保健	-	-
G	工业	-	-
H	信息技术	80,107,040.62	3.97
I	电信服务	-	-
J	公用事业	-	-
K	房地产	-	-
	合计	614,765,042.93	30.45

基金精选

序号	行业分类	股票市值(元)	市值占净值比例(%)
A	基础材料	-	-
B	消费者非必需品	-	-
C	消费者常用品	-	-
D	能源	-	-
E	金融	-	-

F	医疗保健	-	-
G	工业	-	-
H	信息技术	-	-
I	电信服务	-	-
J	公用事业	-	-
K	房地产	-	-
	合计	0.00	0.00

优选成长

序号	行业分类	股票市值（元）	市值占净值比例(%)
A	基础材料	-	-
B	消费者非必需品	-	-
C	消费者常用品	-	-
D	能源	-	-
E	金融	-	-
F	医疗保健	-	-
G	工业	-	-
H	信息技术	-	-
I	电信服务	-	-
J	公用事业	-	-
K	房地产	-	-
	合计	0.00	0.00

创新动力

序号	行业分类	股票市值（元）	市值占净值比例(%)
A	基础材料	-	-
B	消费者非必需品	464,484,270.21	5.12
C	消费者常用品	53,608,890.70	0.59
D	能源	10,863,215.22	0.12
E	金融	1,927,047,057.94	21.25
F	医疗保健	147,121,480.27	1.62
G	工业	544,857,644.97	6.01
H	信息技术	48,482,178.78	0.53
I	电信服务	-	-
J	公用事业	-	-
K	房地产	-	-
	合计	3,196,464,738.09	35.26

平衡配置

序号	行业分类	股票市值（元）	市值占净值比例(%)
----	------	---------	------------

A	基础材料	-	-
B	消费者非必需品	19,922,211.97	0.51
C	消费者常用品	-	-
D	能源	-	-
E	金融	138,300,301.74	3.51
F	医疗保健	-	-
G	工业	23,970,101.76	0.61
H	信息技术	-	-
I	电信服务	-	-
J	公用事业	-	-
K	房地产	-	-
	合计	182,192,615.47	4.63

五年保证

序号	行业分类	股票市值（元）	市值占净值比例(%)
A	基础材料	-	-
B	消费者非必需品	-	-
C	消费者常用品	-	-
D	能源	-	-
E	金融	-	-
F	医疗保健	-	-
G	工业	-	-
H	信息技术	-	-
I	电信服务	-	-
J	公用事业	-	-
K	房地产	-	-
	合计	0.00	0.00

稳健收益

序号	行业分类	股票市值（元）	市值占净值比例(%)
A	基础材料	-	-
B	消费者非必需品	24,999,037.45	1.06
C	消费者常用品	-	-
D	能源	-	-
E	金融	27,605,995.30	1.17
F	医疗保健	-	-
G	工业	-	-
H	信息技术	-	-
I	电信服务	-	-
J	公用事业	-	-

K	房地产	-	-
	合计	52,605,032.75	2.22

开泰稳利精选

序号	行业分类	股票市值（元）	市值占净值比例(%)
A	基础材料	-	-
B	消费者非必需品	-	-
C	消费者常用品	-	-
D	能源	-	-
E	金融	-	-
F	医疗保健	-	-
G	工业	-	-
H	信息技术	-	-
I	电信服务	-	-
J	公用事业	-	-
K	房地产	-	-
	合计	0.00	0.00

货币避险

序号	行业分类	股票市值（元）	市值占净值比例(%)
A	基础材料	-	-
B	消费者非必需品	-	-
C	消费者常用品	-	-
D	能源	-	-
E	金融	-	-
F	医疗保健	-	-
G	工业	-	-
H	信息技术	-	-
I	电信服务	-	-
J	公用事业	-	-
K	房地产	-	-
	合计	0.00	0.00

开泰宏利

序号	行业分类	股票市值（元）	市值占净值比例(%)
A	基础材料	-	-
B	消费者非必需品	50,784.55	0.07
C	消费者常用品	-	-
D	能源	-	-
E	金融	840,161.90	1.09

F	医疗保健	-	-
G	工业	402,280.95	0.52
H	信息技术	-	-
I	电信服务	-	-
J	公用事业	-	-
K	房地产	-	-
	合计	1,293,227.40	1.68

沪港深精选

序号	行业分类	股票市值(元)	市值占净值比例(%)
A	基础材料	54,293,522.71	1.38
B	消费者非必需品	200,520,634.98	5.09
C	消费者常用品	185,936,413.03	4.72
D	能源	311,875,101.16	7.91
E	金融	1,313,219,400.07	33.31
F	医疗保健	87,855,456.84	2.23
G	工业	320,078,698.89	8.12
H	信息技术	105,131,518.53	2.67
I	电信服务	320,828,025.13	8.14
J	公用事业	84,570,385.90	2.15
K	房地产	380,120,531.70	9.64
	合计	3,364,429,688.94	85.35

多策略优选

序号	行业分类	股票市值(元)	市值占净值比例(%)
A	基础材料	-	-
B	消费者非必需品	198,018,431.20	2.83
C	消费者常用品	120,347,822.40	1.72
D	能源	163,857,776.48	2.34
E	金融	147,745,720.20	2.11
F	医疗保健	1,144,345.24	0.02
G	工业	160,736,103.68	2.30
H	信息技术	18,065,929.70	0.26
I	电信服务	-	-
J	公用事业	-	-
K	房地产	122,150,244.66	1.75
	合计	932,066,373.56	13.32

安盈回报

序号	行业分类	股票市值(元)	市值占净值比例(%)
----	------	---------	------------

A	基础材料	-	-
B	消费者非必需品	44,697,657.20	7.05
C	消费者常用品	1,603,577.43	0.25
D	能源	-	-
E	金融	116,098,900.77	18.31
F	医疗保健	2,986,475.13	0.47
G	工业	-	-
H	信息技术	-	-
I	电信服务	9,833,964.99	1.55
J	公用事业	14,828,878.90	2.34
K	房地产	261,037.50	0.04
	合计	190,310,491.92	30.02

稳盈增利

序号	行业分类	股票市值（元）	市值占净值比例(%)
A	基础材料	-	-
B	消费者非必需品	-	-
C	消费者常用品	-	-
D	能源	-	-
E	金融	-	-
F	医疗保健	-	-
G	工业	-	-
H	信息技术	-	-
I	电信服务	-	-
J	公用事业	-	-
K	房地产	-	-
	合计	0.00	0.00

行业配置

序号	行业分类	股票市值（元）	市值占净值比例(%)
A	基础材料	-	-
B	消费者非必需品	125,664,454.39	1.10
C	消费者常用品	69,263,259.52	0.61
D	能源	25,086,885.25	0.22
E	金融	259,758,330.86	2.27
F	医疗保健	19,110,675.53	0.17
G	工业	234,778,140.49	2.06
H	信息技术	180,407,547.22	1.58
I	电信服务	14,313,813.49	0.13
J	公用事业	127,179,098.18	1.11

K	房地产	46,978,689.68	0.41
	合计	1,102,540,894.61	9.65

悦享配置

序号	行业分类	股票市值（元）	市值占净值比例(%)
A	基础材料	-	-
B	消费者非必需品	-	-
C	消费者常用品	-	-
D	能源	-	-
E	金融	-	-
F	医疗保健	-	-
G	工业	-	-
H	信息技术	-	-
I	电信服务	-	-
J	公用事业	-	-
K	房地产	-	-
	合计	0.00	0.00

个税递延投连 A

序号	行业分类	股票市值（元）	市值占净值比例(%)
A	基础材料	-	-
B	消费者非必需品	-	-
C	消费者常用品	-	-
D	能源	-	-
E	金融	-	-
F	医疗保健	-	-
G	工业	-	-
H	信息技术	-	-
I	电信服务	-	-
J	公用事业	-	-
K	房地产	-	-
	合计	0.00	0.00

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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	-	-	-	-	-
2	金 融 债	-	-	30,044,155.00	-	1.49
3	央行票据	-	-	-	-	-
4	企 业 债	61,595,319.00	4.98	79,768,679.00	-	3.95
5	可 转 债	1,906,196.69	0.15	925,563.34	-	0.05
	合 计	63,501,515.69	5.14	110,738,397.34	-	5.48

		基金精选		优选成长	
序号	债券品种	市值（元）	市值占净值比例(%)	市值（元）	市值占净值比例(%)
1	国 债	-	-	-	-
2	金 融 债	5,006,750.00	6.28	5,010,405.00	1.03
3	央行票据	-	-	-	-
4	企 业 债	-	-	12,438,793.65	2.56
5	可 转 债	4,555,031.85	5.71	952,065.88	0.20
	合 计	9,561,781.85	12.00	18,401,264.53	3.79

		创新动力		平衡配置	
序号	债券品种	市值（元）	市值占净值比例(%)	市值（元）	市值占净值比例(%)
1	国 债	-	-	41,906,240.00	1.06
2	金 融 债	100,335,100.00	1.11	63,002,350.00	1.60
3	央行票据	-	-	-	-
4	企 业 债	450,200,955.80	4.97	1,544,105,036.72	39.21
5	可 转 债	1,300,105.83	0.01	100,934,312.39	2.56
	合 计	551,836,161.63	6.09	1,749,947,939.11	44.43

		五年保证		稳健收益	
序号	债券品种	市值（元）	市值占净值比例(%)	市值（元）	市值占净值比例(%)
1	国 债	289,133.79	1.79	162,845.06	0.01
2	金 融 债	-	-	175,966,386.51	7.43
3	央行票据	-	-	-	-
4	企 业 债	23,477,593.49	145.45	2,693,180,216.20	113.79
5	可 转 债	662,732.65	4.11	81,987,774.97	3.46
	合 计	24,429,459.93	151.35	2,951,297,222.74	124.70

开泰稳利精选

货币避险

序号	债券品种	市值（元）	市值占净值比例(%)	市值（元）	市值占净值比例(%)
1	国 债	14,108.32	0.03	-	-
2	金 融 债	-	-	-	-
3	央行票据	-	-	-	-
4	企 业 债	55,265,870.97	116.90	1,691,439,407.15	58.09
5	可 转 债	2,520,835.80	5.33	-	-
	合 计	57,800,815.09	122.26	1,691,439,407.15	58.09

开泰宏利
沪港深精选

序号	债券品种	市值（元）	市值占净值比例(%)	市值（元）	市值占净值比例(%)
1	国 债	10,231,660.00	13.26	-	-
2	金 融 债	10,312,950.00	13.37	30,047,810.00	0.76
3	央行票据	-	-	-	-
4	企 业 债	75,926,252.50	98.41	-	-
5	可 转 债	1,275,157.09	1.65	-	-
	合 计	97,746,019.59	126.70	30,047,810.00	0.76

多策略优选
安盈回报

序号	债券品种	市值（元）	市值占净值比例(%)	市值（元）	市值占净值比例(%)
1	国 债	-	-	-	-
2	金 融 债	90,442,460.00	1.29	10,020,810.00	1.58
3	央行票据	-	-	-	-
4	企 业 债	315,026,390.00	4.50	22,305,306.00	3.52
5	可 转 债	28,853,207.46	0.41	17,019,596.67	2.68
	合 计	434,322,057.46	6.21	49,345,712.67	7.78

稳盈增利
行业配置

序号	债券品种	市值（元）	市值占净值比例(%)	市值（元）	市值占净值比例(%)
1	国 债	10,231,660.00	8.70	-	-
2	金 融 债	15,469,425.00	13.16	45,421,830.00	0.40
3	央行票据	-	-	-	-
4	企 业 债	124,266,544.50	105.69	628,974,371.78	5.51
5	可 转 债	1,329,740.25	1.13	21,801,481.33	0.19
	合 计	151,297,369.75	128.68	696,197,683.11	6.10

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	-	-	-	-
2	金 融 债	-	-	-	-
3	央行票据	-	-	-	-
4	企 业 债	4,397,032.62	97.61	4,550,103.30	95.25
5	可 转 债	-	-	35,000.00	0.73
	合 计	4,397,032.62	97.61	4,585,103.30	95.98

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	0.00	0.00	30,044,155.00	1.49	5,006,750.00	6.28
AAA	61,825,424.82	5.00	80,357,679.00	3.98	4,319,366.89	5.42
AAA 评级						
以下	1,676,090.87	0.14	336,563.34	0.02	235,664.96	0.30
合计	63,501,515.69	5.14	110,738,397.34	5.48	9,561,781.85	12.00

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	5,010,405.00	1.03	100,335,100.00	1.11	94,700,570.00	2.40
AAA	13,042,554.14	2.69	448,829,808.79	4.95	906,100,619.93	23.01
AAA 评级						
以下	348,305.39	0.07	2,671,252.84	0.03	749,146,749.18	19.02
合计	18,401,264.53	3.79	551,836,161.63	6.09	1,749,947,939.11	44.43

注：免于评级项包含利率债及未评级信用债。

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	135,460,291.57	5.72	3,052.93	0.01
AAA	15,584,033.55	96.55	1,676,687,181.37	70.84	24,641,625.46	52.12
AAA 评级						
以下	8,845,426.38	54.80	1,139,149,749.80	48.13	33,156,136.70	70.13
合计	24,429,459.93	151.35	2,951,297,222.74	124.70	57,800,815.09	122.26

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 (%)
信用评级						
免于评级	0.00	0.00	10,312,950.00	13.37	30,047,810.00	0.76
AAA	938,541,668.15	32.24	72,731,066.49	94.27	0.00	0.00
AAA 评级						
以下	752,897,739.00	25.86	14,702,003.10	19.06	0.00	0.00
合计	1,691,439,407.15	58.09	97,746,019.59	126.70	30,047,810.00	0.76

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 (%)
信用评级						
免于评级	50,067,500.00	0.72	10,020,810.00	1.58	15,469,425.00	13.16
AAA	283,053,645.24	4.05	28,419,382.29	4.48	108,715,791.50	92.46
AAA 评级						
以下	101,200,912.22	1.45	10,905,520.38	1.72	27,112,153.25	23.06
合计	434,322,057.46	6.21	49,345,712.67	7.78	151,297,369.75	128.68

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 (%)
信用评级						
免于评级	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
AAA	634,631,638.31	5.56	4,397,032.62	97.61	4,381,660.30	91.72
AAA 评级						
以下	61,566,044.80	0.54	0.00	0.00	203,443.00	4.26
合计	696,197,683.11	6.10	4,397,032.62	97.61	4,585,103.30	95.98

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	-	-	-	-
2	一般开放基金	-	-	-	-
3	货币市场基金	3,133,389.19	0.25	14,868,070.26	0.74
4	LOF 基金	-	-	-	-
5	ETF 基金	-	-	-	-
	合计	3,133,389.19	0.25	14,868,070.26	0.74

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	-	-	-	-
2	一般开放基金	34,706,764.00	43.54	-	-
3	货币市场基金	1,600.35	0.00	7,905,738.88	1.63
4	LOF 基金	3,071,569.00	3.85	-	-
5	ETF 基金	-	-	-	-
	合 计	37,779,933.35	47.40	7,905,738.88	1.63

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	-	-	-	-
2	一般开放基金	-	-	54,589.06	0.00
3	货币市场基金	60,144,308.47	0.66	15,190,962.54	0.39
4	LOF 基金	-	-	1.21	0.00
5	ETF 基金	-	-	-	-
	合 计	60,144,308.47	0.66	15,245,552.81	0.39

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	-	-	-	-
2	一般开放基金	-	-	29,566,349.49	1.25
3	货币市场基金	100,686.66	0.62	16,886,496.36	0.71
4	LOF 基金	-	-	0.48	0.00
5	ETF 基金	-	-	16,948,471.80	0.72
	合 计	100,686.66	0.62	63,401,318.13	2.68

序号	基金品种	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	封闭基金	-	-	-	-
2	一般开放基金	-	-	-	-
3	货币市场基金	-	-	749.64	0.00
4	LOF 基金	-	-	-	-
5	ETF 基金	-	-	-	-
	合 计	-	-	749.64	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	-	-	-	-
2	一般开放基金	-	-	-	-
3	货币市场基金	3,175,298.41	4.12	177,371,013.04	4.50
4	LOF 基金	-	-	-	-
5	ETF 基金	-	-	-	-
	合 计	3,175,298.41	4.12	177,371,013.04	4.50

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	-	-	-	-
2	一般开放基金	-	-	-	-
3	货币市场基金	204,480,598.51	2.92	20,288,162.41	3.20
4	LOF 基金	-	-	-	-
5	ETF 基金	-	-	28,596,180.60	4.51
	合 计	204,480,598.51	2.92	48,884,343.01	7.71

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	-	-	-	-
2	一般开放基金	-	-	-	-
3	货币市场基金	3,622,838.06	3.08	282,813,905.37	2.48
4	LOF 基金	-	-	-	-
5	ETF 基金	-	-	-	-
	合 计	3,622,838.06	3.08	282,813,905.37	2.48

悦享配置			个税递延投连 A		
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	-	-	-	-
2	一般开放基金	-	-	-	-
3	货币市场基金	-	-	253,881.22	5.31
4	LOF 基金	-	-	-	-
5	ETF 基金	-	-	-	-
	合 计	-	-	253,881.22	5.31

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、悦享配置投资账户的托管银行为中国银行股份有限公司，其他投连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，本公司在每个估值日收取投资账户资产管理费，其当前收

取的年度资产管理费比例为 1.62%。

对于积极成长账户，本公司在每个估值日收取投资账户资产管理费，其收取比例的年度百分比最高不超过 2%，当前资产管理费比例为 2%。

对于基金精选账户，本公司在每个估值日收取投资账户资产管理费，其收取比例的年度百分比最高不超过 2%，当前资产管理费比例为 2%。

对于优选成长账户，本公司在每个估值日收取投资账户资产管理费，其收取比例的年度百分比最高不超过 2%，当前资产管理费比例为 1.5%。

对于创新动力账户，本公司在每个估值日收取投资账户资产管理费，其收取比例的年度百分比最高不超过 2%，当前资产管理费比例为 1.5%。

对于平衡配置账户，本公司在每个估值日收取投资账户资产管理费，其收取比例的年度百分比最高不超过 2%，当前资产管理费比例为 1.5%。

对于五年定期保证收益账户，本公司在每个估值日收取投资账户资产管理费，其收取比例的年度百分比最高不超过 1.8%，当前资产管理费比例为 1.5%。

对于稳健收益账户，本公司在每个估值日收取投资账户资产管理费，其收取比例的年度百分比最高不超过 2%，当前资产管理费比例为 1.3%。

对于开泰稳利账户，本公司在每个估值日收取投资账户资产管理费，其收取比例的年度百分比最高不超过 2%，当前资产管理费比例为 1.5%。

对于行业配置账户，本公司在每个估值日收取投资账户资产管理费，其收取比例的年度百分比最高不超过 2%，当前资产管理费比例为 1.5%。

对于沪港深精选账户，本公司在每个估值日收取投资账户资产管理费，其收取比例的年度百分比最高不超过 2%，当前资产管理费比例为 1.7%。

对于安盈回报账户，本公司在每个估值日收取投资账户资产管理费，其收取比例的年度百分比最高不超过 2%，当前资产管理费比例为 1.5%。

对于多策略优选账户，本公司在每个估值日收取投资账户资产管理费，其收取比例的年度百分比最高不超过 2%，当前资产管理费比例为 1.5%。

对于开泰宏利账户，本公司在每个估值日收取投资账户资产管理费，其收取比例的年度百分比最高不超过 2%，当前资产管理费比例为 1.3%。

对于稳盈增利账户，本公司在每个估值日收取投资账户资产管理费，其收取比例的年度百分比最高不超过 2%，当前资产管理费比例为 1%。

对于个税递延投连 A 账户，本公司在每个估值日收取投资账户资产管理费，其收取比例的年度百分比最高不超过 1%，目前收取标准为 0.5%。

对于悦享配置账户，本公司在每个估值日收取投资账户资产管理费，其收取比例的年度百分比最高不超过 2%，当前资产管理费比例为 1%。

对于货币避险账户，本公司资产管理费收取采用可变费率机制，比例在年度 0.2%-0.3%之间调整，调整的具体规则为：自账户成立日(2009-12-14)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%。当前本账户资产管理费比例为 0.3%；我公司将根据上述条款要求，在调整条件触发时，调整资产管理费收取比例。

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。