

泰康人寿保险有限责任公司投资连结保险投资账户 2017 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)是泰康保险集团旗下的子公司,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,公司注册资本 30 亿元,截止 2017 年年底,公司总资产超 6500 亿元,净资产超 350 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,做市场和监管的好学生。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,下辖分支机构超过 3900 家,营销队伍达 70 万人,累计服务客户 1.02 亿人,累计赔付件数 253 万件,赔付金额 150 亿元。2017 年,规模保费超 1600 亿元,跻身亚洲寿险十强第九,名列中国寿险十强第四。

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 2017 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对于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，投资管理人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。

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 | 2017 年 | 2016 年 | 2015 年 | 2014 年 | 2013 年 | 2012 年 |
|------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 进取型 | 35.9426 | 21.36% | -6.97% | 76.59% | 42.33% | 13.79% | -2.11% |
| 积极成长 | 3.9560 | 44.02% | 15.30% | 21.27% | 48.85% | -7.93% | 16.76% |

| | | | | | | | |
|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 基金精选 | 2.1645 | 8.33% | -6.16% | 47.24% | 18.12% | 10.28% | 6.22% |
| 优选成长 | 2.3233 | 5.28% | 1.34% | 80.93% | 27.72% | 20.39% | -6.09% |
| 创新动力 | 3.8399 | 30.08% | 16.17% | 60.03% | 28.21% | 5.66% | 17.22% |
| 平衡配置 | 2.9222 | 16.27% | -4.64% | 24.11% | 36.15% | 9.29% | 6.33% |
| 五年保证 | 2.4485 | 0.70% | 1.73% | 7.93% | 8.43% | -2.92% | 8.58% |
| 稳健收益 | 2.2451 | 3.53% | 1.04% | 21.59% | 14.59% | 5.18% | 8.49% |
| 开泰稳利精选 | 1.6973 | 2.59% | 0.79% | 23.37% | 10.92% | 8.10% | 4.87% |
| 货币避险 | 1.44116 | 4.08% | 2.65% | 5.81% | 6.43% | 4.16% | 6.02% |
| 开泰宏利 | 1.0038 | 0.38% | - | - | - | - | - |
| 沪港深精选 | 1.0059 | 0.59% | - | - | - | - | - |
| 多策略优选 | 1.0141 | 1.41% | - | - | - | - | - |
| 安盈回报 | 1.0041 | 0.41% | - | - | - | - | - |
| 稳盈增利 | 1.0043 | 0.43% | - | - | - | - | - |
| 行业配置 | 1.0782 | 7.82% | - | - | - | - | - |

| 账户 | 期末单位净值 | 2011年 | 2010年 | 2009年 | 2008年 | 2007年 | 2006年 |
|--------|---------|---------|--------|---------|---------|---------|---------|
| 进取型 | 35.9426 | -14.26% | 23.82% | 143.32% | -25.88% | 120.25% | 118.48% |
| 积极成长 | 3.9560 | -14.60% | -0.64% | 65.17% | -32.21% | 29.20% | - |
| 基金精选 | 2.1645 | -19.55% | 4.96% | 33.82% | -24.42% | 22.38% | - |
| 优选成长 | 2.3233 | -16.64% | - | - | - | - | - |
| 创新动力 | 3.8399 | - | - | - | - | - | - |
| 平衡配置 | 2.9222 | -11.39% | 2.67% | 44.33% | -12.86% | 17.31% | - |
| 五年保证 | 2.4485 | 1.76% | 5.89% | 8.41% | -0.08% | 26.75% | 14.10% |
| 稳健收益 | 2.2451 | -0.63% | 5.46% | 0.66% | 15.09% | 11.18% | - |
| 开泰稳利精选 | 1.6973 | 5.82% | - | - | - | - | - |
| 货币避险 | 1.44116 | 4.64% | 3.23% | 0.43% | - | - | - |
| 开泰宏利 | 1.0038 | - | - | - | - | - | - |
| 沪港深精选 | 1.0059 | - | - | - | - | - | - |
| 多策略优选 | 1.0141 | - | - | - | - | - | - |
| 安盈回报 | 1.0041 | - | - | - | - | - | - |
| 稳盈增利 | 1.0043 | - | - | - | - | - | - |
| 行业配置 | 1.0782 | - | - | - | - | - | - |

| 账户 | 期末单位净值 | 2005年 | 2004年 | 2003年 |
|------|---------|-------|--------|--------|
| 进取型 | 35.9426 | 7.74% | -1.16% | 15.90% |
| 积极成长 | 3.9560 | - | - | - |
| 基金精选 | 2.1645 | - | - | - |
| 优选成长 | 2.3233 | - | - | - |
| 创新动力 | 3.8399 | - | - | - |
| 平衡配置 | 2.9222 | - | - | - |

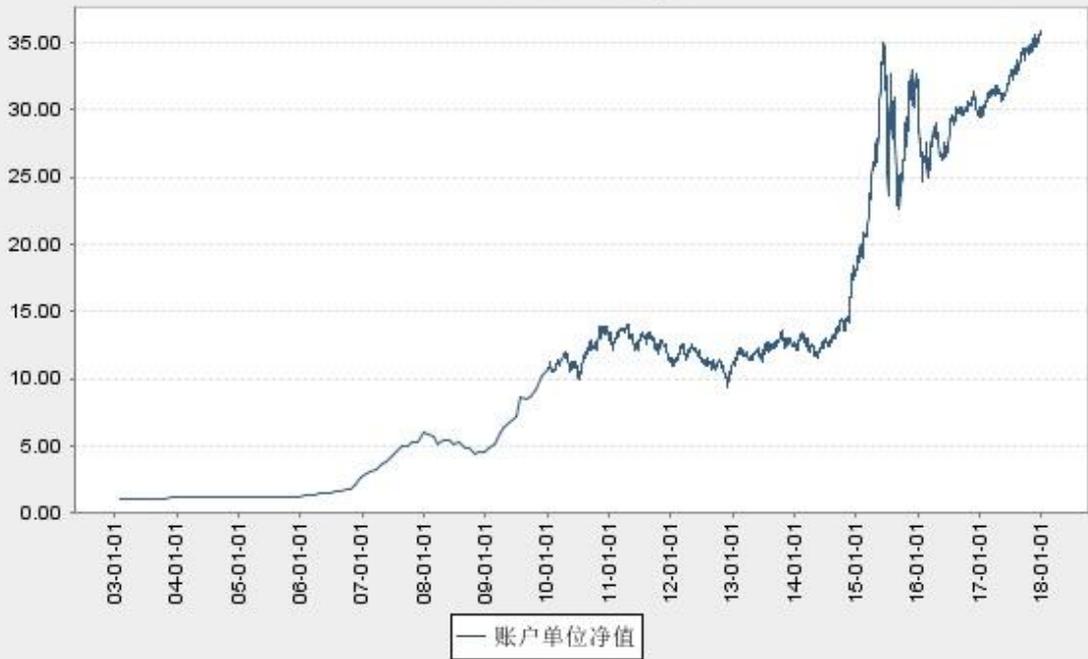
| | | | | |
|--------|---------|-------|-------|-------|
| 五年保证 | 2.4485 | 5.01% | 4.39% | 4.70% |
| 稳健收益 | 2.2451 | - | - | - |
| 开泰稳利精选 | 1.6973 | - | - | - |
| 货币避险 | 1.44116 | - | - | - |
| 开泰宏利 | 1.0038 | - | - | - |
| 沪港深精选 | 1.0059 | - | - | - |
| 多策略优选 | 1.0141 | - | - | - |
| 安盈回报 | 1.0041 | - | - | - |
| 稳盈增利 | 1.0043 | - | - | - |
| 行业配置 | 1.0782 | - | - | - |

备注：

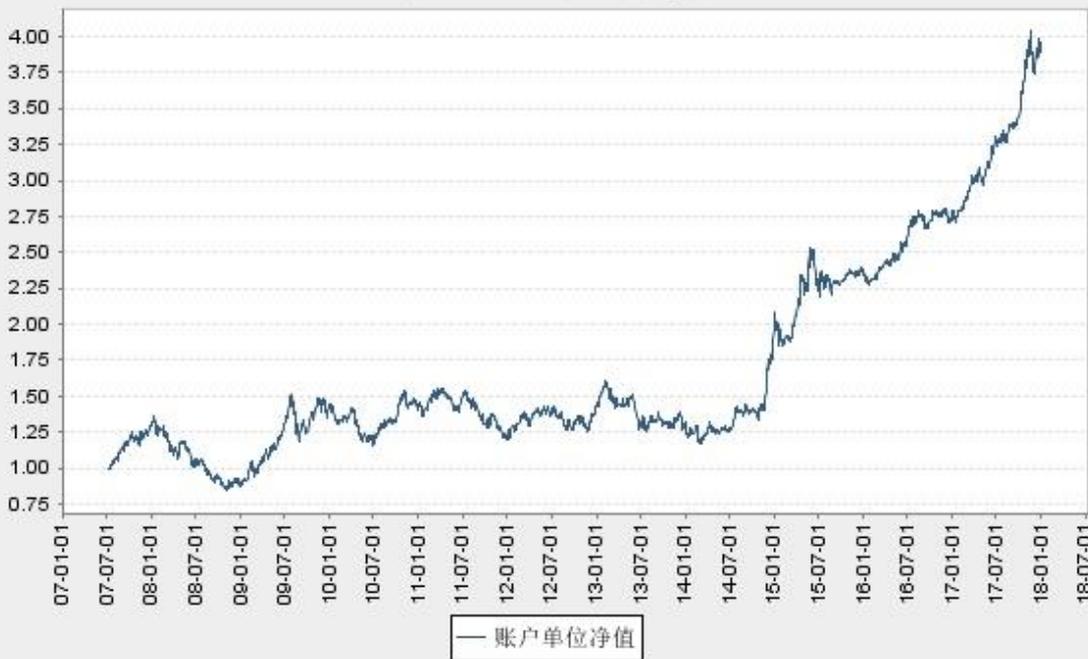
1. 年度净值增长率计算遇账户成立不足一年时，计算自成立之日起至当年终止日。存在上述情况的账户和年份为：进取型（2003年）、积极成长（2007年）、基金精选（2007年）、优选成长（2011年）、创新动力（2012年）、平衡配置（2007年）、五年保证收益（2002年）、稳健收益（2007年）、开泰稳利精选（2011年）、货币避险（2009年）、行业配置（2017年）、沪港深精选（2017年）、多策略优选（2017年）、安盈回报（2017年）、开泰宏利（2017年）、稳盈增利（2017年）。
2. 账户净值与收益率数据均按自然日测算，日常申购赎回以资产评估日公布的单位净值为准。2017年度净值增长率为各账户以2017年12月31日为截止日的全年净值增长率。

（三）各投资账户成立以来净值增长图

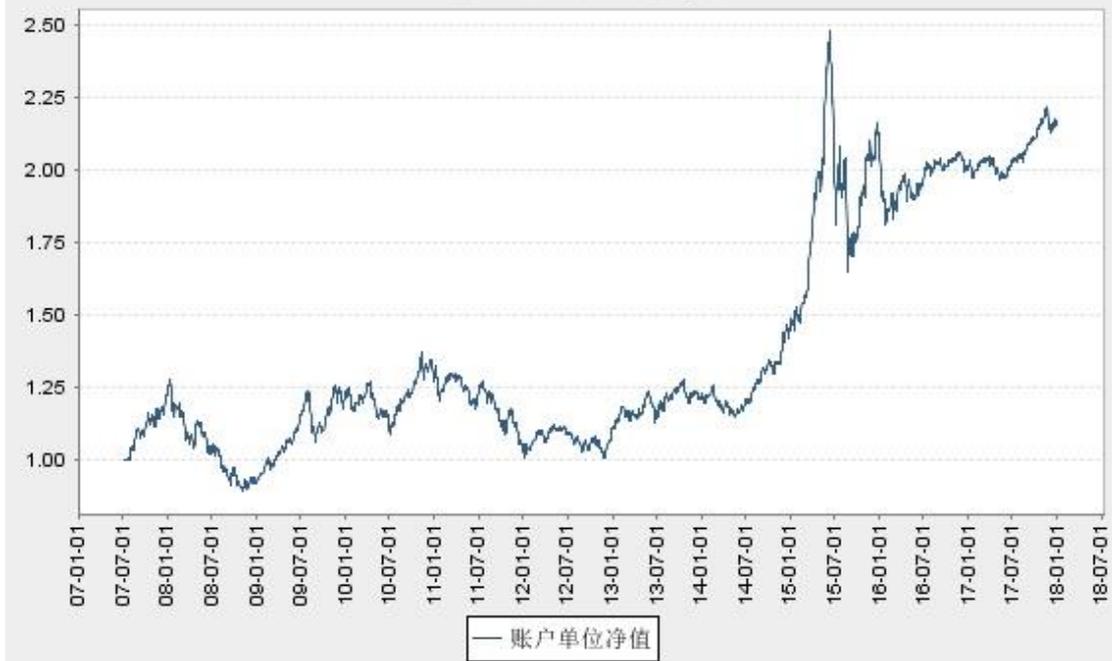
进取型账户单位净值变化



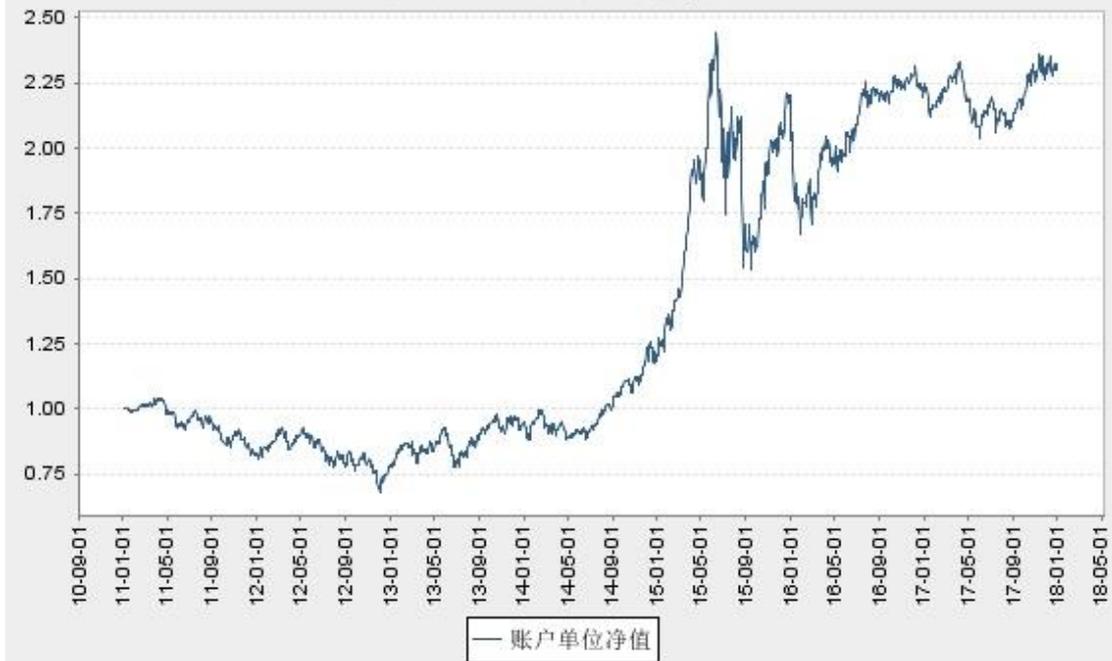
积极成长账户单位净值变化



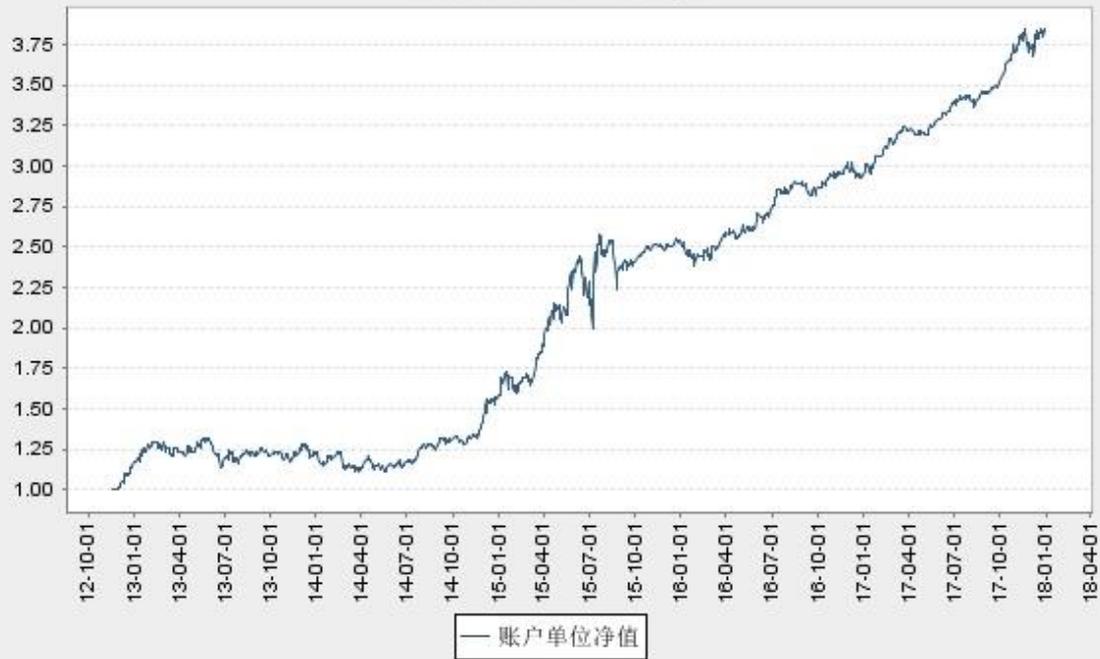
基金精选账户单位净值变化



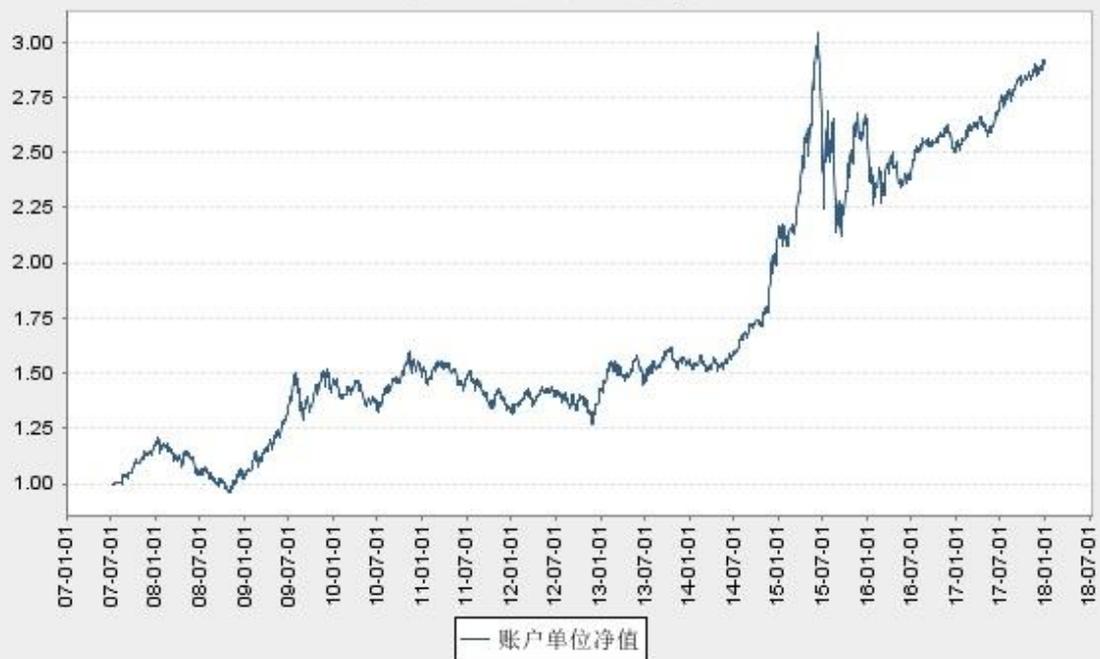
优选成长账户单位净值变化



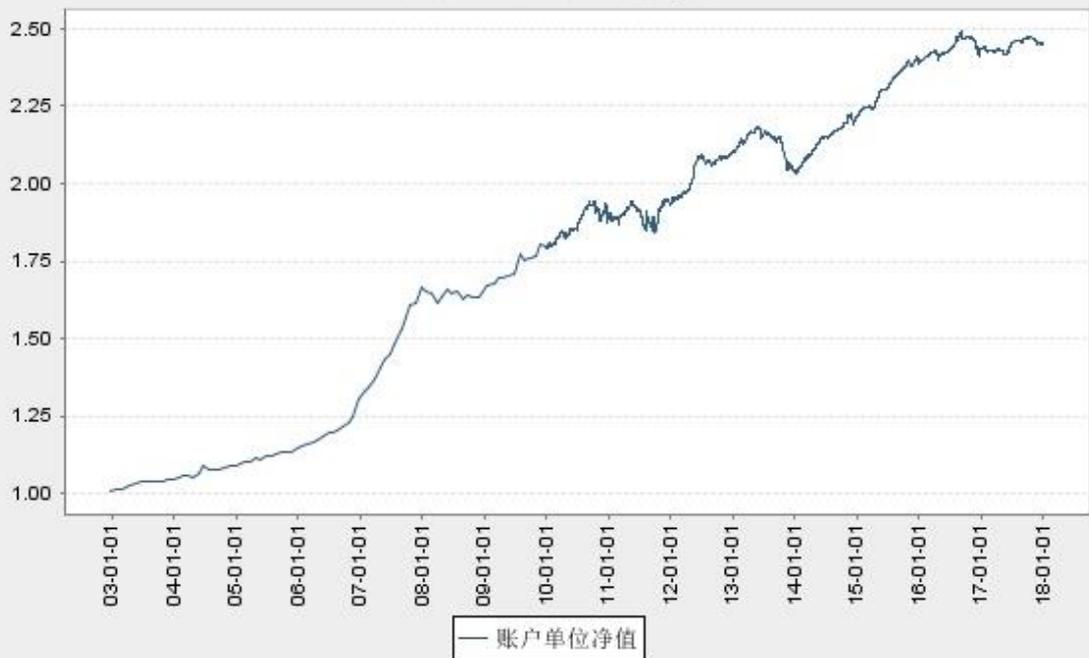
创新动力账户单位净值变化



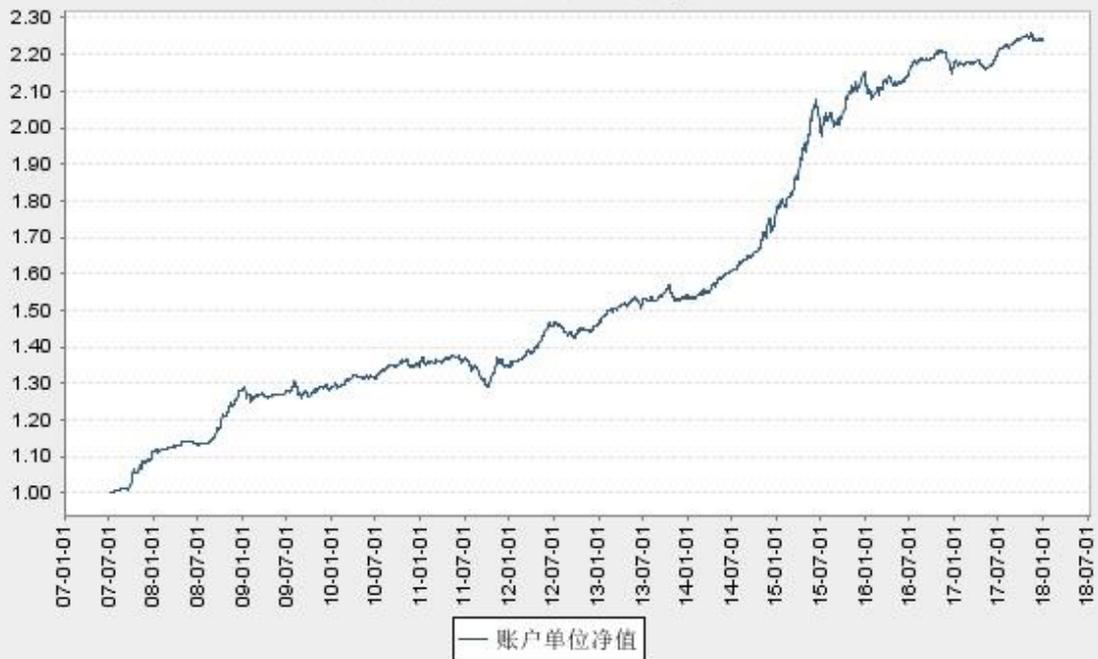
平衡配置账户单位净值变化



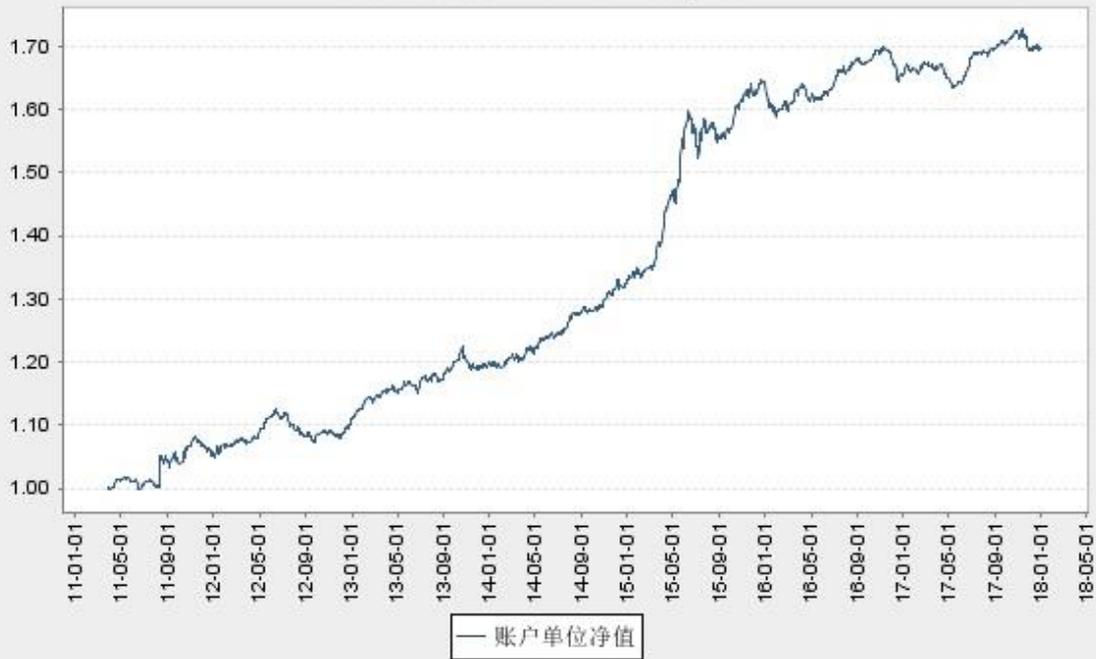
五年保证账户单位净值变化



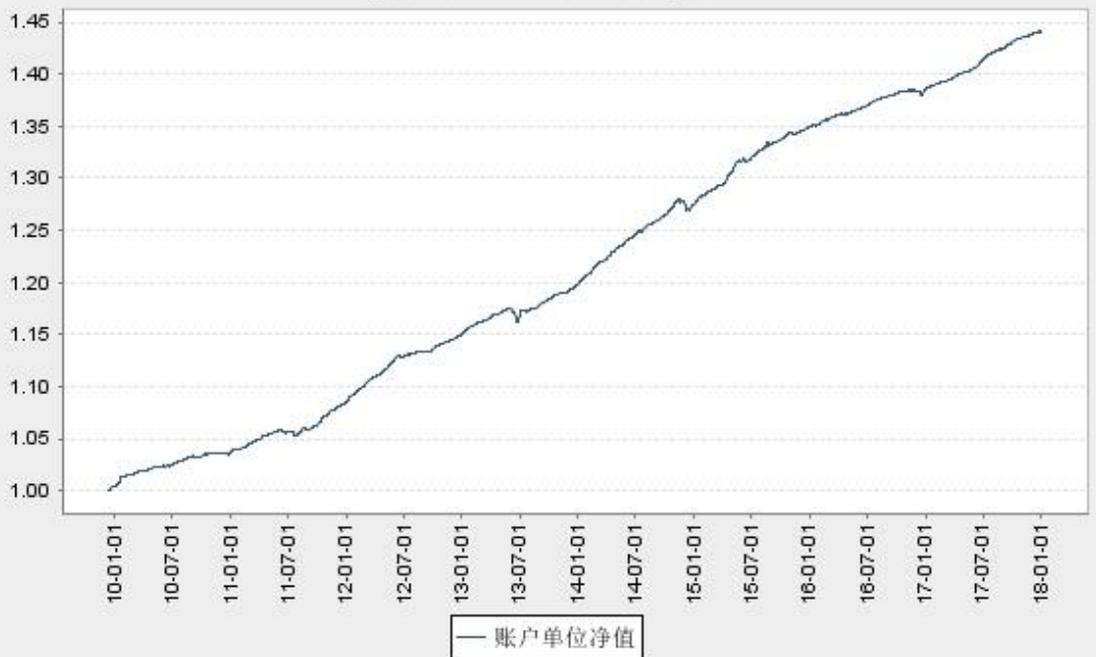
稳健收益账户单位净值变化



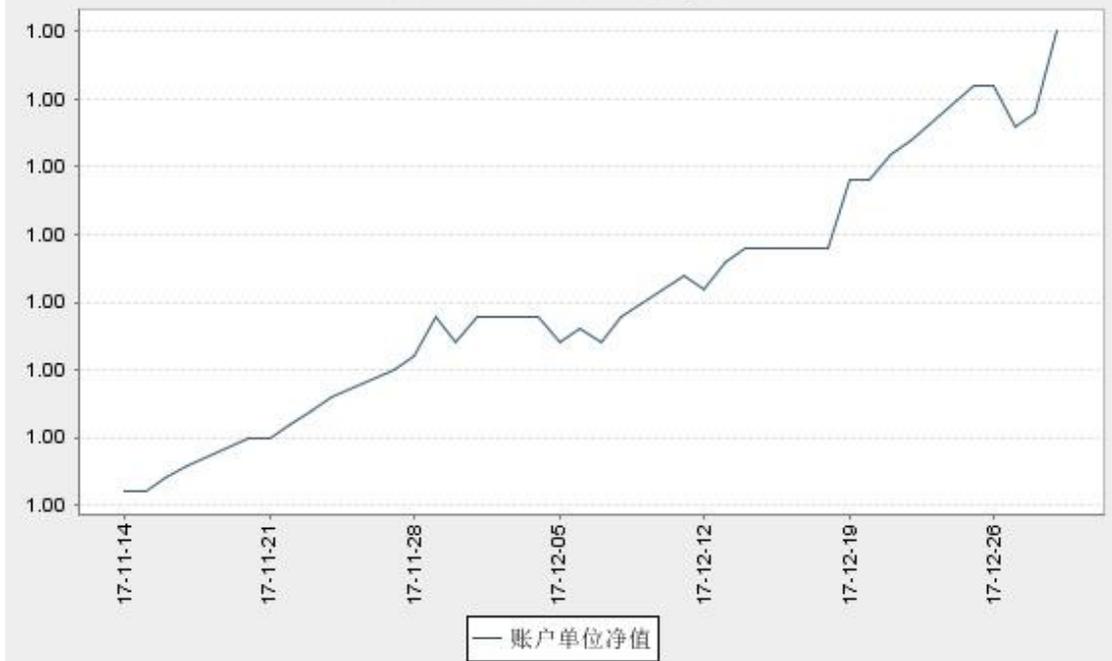
开泰稳利精选账户单位净值变化



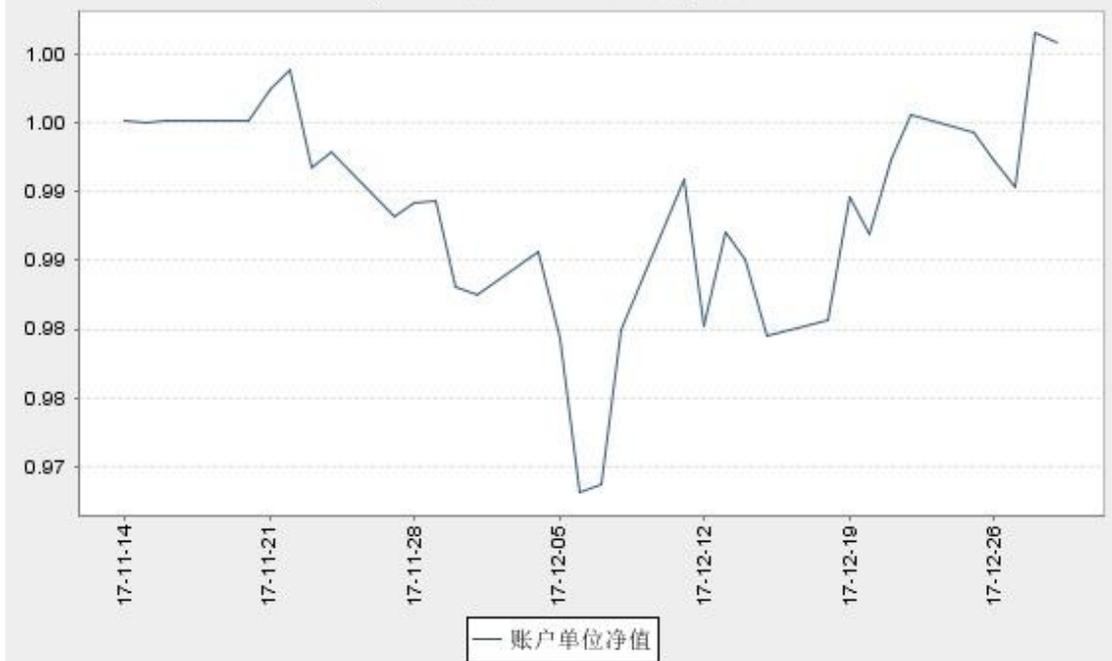
货币避险账户单位净值变化



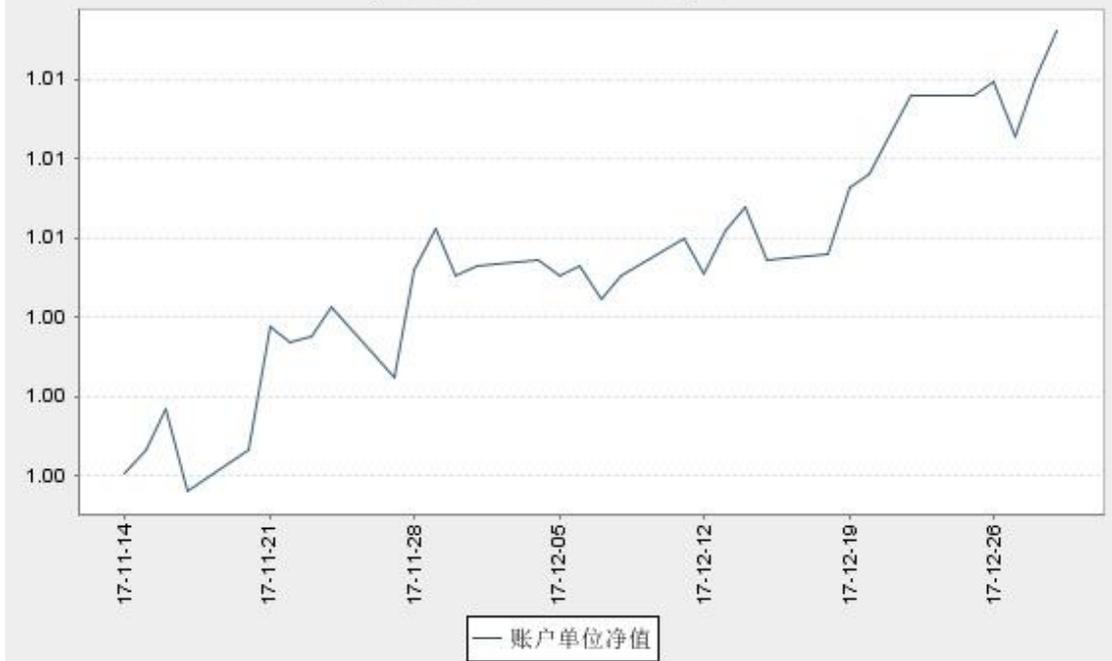
开泰宏利账户单位净值变化



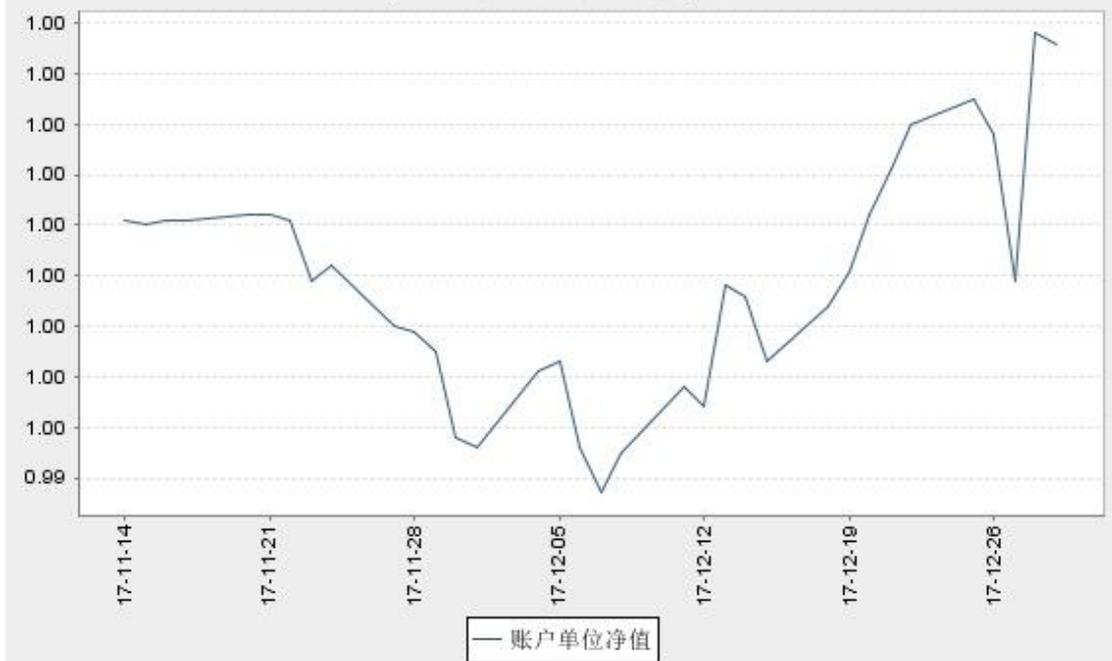
沪港深精选账户单位净值变化

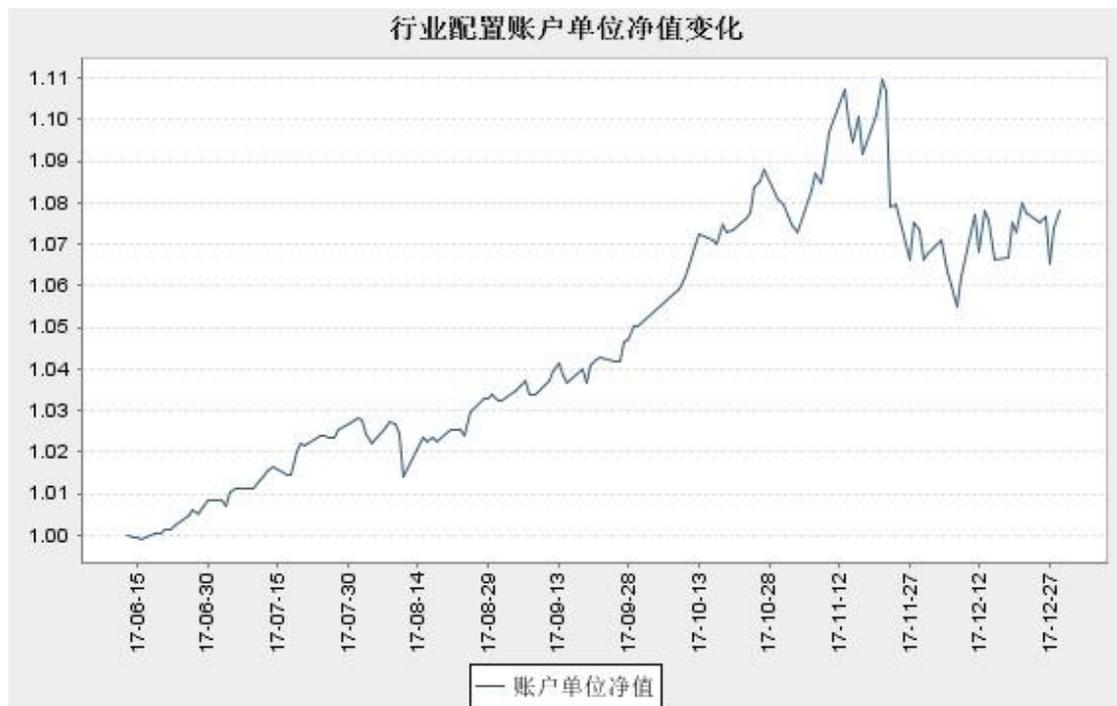
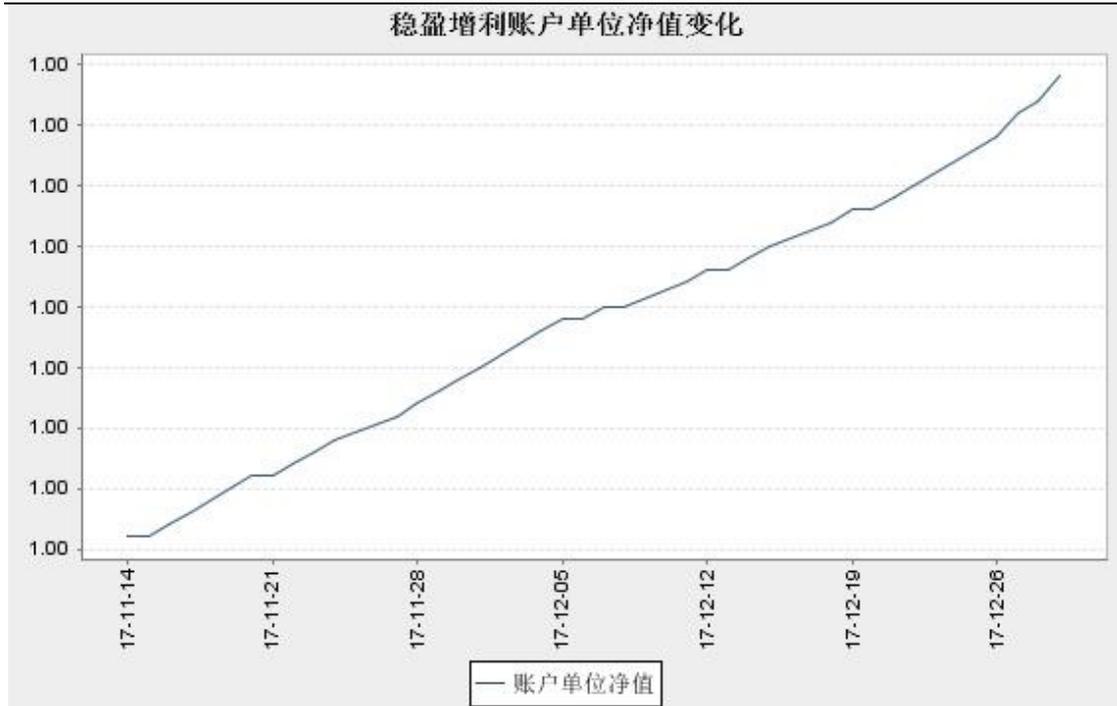


多策略优选账户单位净值变化



安盈回报账户单位净值变化





（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，设立的十六个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、2017 年国际宏观经济回顾

2017 年全球经济继续稳步复苏，通胀温和。美国方面，2017 年实际 GDP 年度增长 2.3%，好于 2016 年的 1.5%，与 2010 年经济复苏以来的平均水平基本持平；总 CPI 通胀 2.1%，PCE 通胀 1.7%，接近美联储 2%的通胀目标；在增长稳健、通胀温和的背景下，美联储总共加息三次，并从 10 月开始收缩资产负债表；同时，特朗普税改细则于 2017 年底通过国会审议。欧元区方面，2017 年增长势头明显超过市场预期，全年实际 GDP 增速 2.5%，明显高于欧债危机结束后的平均水平，也高于同期美国的 GDP 增速；2017 年日本经济同样表现良好，实际 GDP 连续八个季度正增长，是 2001 年以来持续时间最长的一次增长。受国际大宗商

品上涨的影响，2017年巴西、俄罗斯等大宗商品出口国经济增长表现出众。

2、2017年国内宏观经济回顾

2017年国内经济延续回升态势，实际GDP增速为6.9%，较2016年回升0.2个百分点。工业品价格表现强劲，全年PPI同比6.3%，较2016年回升7.6个百分点。CPI则平稳回落，全年同比1.6%，较2016年回落0.4个百分点，主要受到食品价格低迷的影响。

2017年，地产投资保持较高增长，为经济增长提供韧性。同时，经济中出现较多积极的拉动因素：受益于全球经济回升，出口强劲增长；在报表修复、产业升级、技术改造、设备更新及外需回升的拉动下，工业中游投资增长较快；在价格修复和需求企稳的环境下，中微观层面补库存动力强劲。

3、2017年国内资本市场形势

固定收益市场

2017年债市大幅下跌，截至2017年12月29日，中债总净价（总值）指数全年累计下跌4.84%。分品种看，中债国债总净价（总值）指数下跌5.24%，中债金融债券总净价（总值）指数下跌4.56%，中债企业债总净价（总值）指数下跌10.31%。

一季度，央行上调政策利率，债券收益率上行。利率经历了2次较大幅度调整，第一次是1月24日-2月8日，利率走高约40bp，第二次是2月26日-3月初，利率走高约15bp。二季度，债券收益率先上后下。三季度，债券收益率高位震荡。7-8月受到6月经济数据、大宗商品价格大涨以及货币市场流动性等因素影响，债券收益率震荡上行。9月以后受央行公开市场投放资金、8月经济数据以及国庆节前定向降准扩容等因素影响，债券收益率小幅下降。四季度，受海外市场、通胀等多种因素影响，债券收益率大幅上行。以10年国开举例，债市利率急剧上行70多bp至5.0%左右。

权益市场

2017 年的 A 股市场可以用“结构牛市，极致分化”形容。在行业层面，白酒白电跑赢。29 个中信一级子行业中，上涨行业 15 个，下跌行业 14 个，其中除了食品饮料（54.6%）、家电（44.9%）两个行业显著跑赢沪深 300 指数之外，其余 27 个行业均跑输。在个股层面，更是极致分化。虽然今年主要指数录得了正收益，但这主要是权重龙头的贡献，呈现出了极致的“二八分化”行情。总体来看，2017 年，A 股市场的主要机会来源于龙头个股。各行业蓝筹、龙头个股表现显著超出行业平均水平。

指数层面，龙头占优：沪深 300 指数以来上涨 21.8%；上证指数上涨 6.6%，深证成指涨幅在 8.5%左右；创业板指则下跌 10.7%。

4、2017 年投资连结保险投资操作回顾

进取型投资账户

权益方面，随着供给侧改革、降杠杆防风险政策效果的逐渐体现，市场对中国经济的结构性力量和周期性复苏的认识不断更新，操作上，积极捕捉主题、概念及热点和深挖潜力个股，择机调整仓位水平。整体而言延续行业配置的思路，操作方面进行组合投资并根据市场节奏波段操作。固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

积极成长型投资账户

权益方面，一季度经济向好信号不断强化，市场走出攀升态势，期间逐步配置了质地优良的权重蓝筹。二季度始，操作上逢高减仓了部分个股，在市场下行中及时锁定收益，并在大盘震荡筑底阶段，择机加仓部分优质板块。三季度，A 股持续发力，上证指数站上 3300 点的同时，创业板指也逐渐走出低迷。季度初逐渐兑现部分个股收益，择机配置防御性较强品种，保持仓位稳定。四季度初，随着央行定向降准消息的公布，A 股震荡上行，账户择机兑现超额收益较多的部分个股，在港股市场增加了部分配置。总体上，组合的结构稳定，大金融、大消费、医药仍然是组合的主要构成。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 2017 年整体维持中性略偏高的仓位。随着国内供给侧改革深化，优质蓝筹企业竞争优势明显，叠加海外资金对优质公司的偏好较强，白马蓝筹在盈利增速及估值修复的双重作用下表现较好，而小市值创业板品种则由于估值较高而持续走弱。根据市场分化行情的特点，上半年账户适当减持小市值风格品种，并增加注重估值和业绩确定性的价值型品种和绝对收益类品种。年末指数在创年内高点后，出现回调，账户择机调整仓位至平配。随着市场调整，部分有较好基本面的成长型品种吸引力提升，账户开始适当增加在投资策略灵活略偏成长品种的布局。港股受益于经济复苏及港股通南下资金的估值修复作用全年保持了较好的增长，账户通过沪港深基金逐步提高账户港股配置，取得了较好的超额收益。在场内品种方面，账户积极把握市场的结构性行情，通过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，年初以来，账户跟随市场节奏，配置一些优质品种。随着市场上涨，逐渐卖出部分涨幅较大的行业股票，兑现收益。3 月，市场持续震荡盘整，无明显向下风险，逢低买入受益于经济复苏且估值较低、未来业绩增长有较大确定性的优质个股。在操作上，账户保持一定的交易频率，择机进行波段操作。二季度，随着市场变化灵活操作，在市场快速下跌的过程中，精选个股，积极买入重点关注的细分行业中的龙头公司。待市场上涨，部分减持账户前期低价买入的股票，通过波段操作锁定收益。三季度交易较少，主要以置换为主，买入有足够安全边际且未来有一定成长空间的个股，卖出部分前期低价买入，有一定涨幅的股票锁定收益。四季度，在市场轮动过程中，精选个股，择时买入部分细分行业中的龙头公司。随着市场估值轮换，通过波段操作在阶段性高点部分减持账户前期低价买入且已到达目标价的股票，锁定收益。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，回顾全年账户操作，关注价值和成长均衡配置。年初择机布局估值合理、安全边际充分的个股，二季度，在部分标的达预期价格区间时逐步减仓，并结合市场热点和市场导向，以公司基本面向好的价值股，置换热点已过的产业及相关产业链上的标的，不断优化持仓结构和组合弹性。三季度坚守价值，择机加仓食品饮料板块白马，增持重点关注的行业龙头。年末市场承压进入调整期，账户调整持仓结构布局下一阶段操作。四季度配置以关注基本面为主，精选买入估值仍有上升空间的龙头企业，同时减持后续空间不显著的个股，结构上均衡配置。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，随着供给侧改革、降杠杆防风险政策效果的逐渐体现，市场对中国经济的结构性力量和周期性复苏的认识不断更新，操作上，积极捕捉主题、概念及热点和深挖潜力个股，择机调整仓位水平。整体而言，延续行业配置的思路，操作方面进行组合投资并择机波段操作。固定收益方面，整体维持现有杠杆、短久期策略，寻求流动性好、安全性高的中短久期品种，信用债为底仓，关注利率债及债基波段机会，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，一季度初期，交易量有所提升，通过买入价值股置换掉部分热点已过的个股，调整、优化持仓结构。二季度主要卖出价格达预期及增长空间有限的标的，随着市场走势，增持已有蓝筹及成长股，6月择机减持涨幅达到目标价格的股票。同时对于中小创中下跌达到一定位置的股票，进行了重点增持。在三、

四季度之交，“蓝筹爆发”的行情下，为中长期布局，成长股以重点关注行业中估值成长性中期匹配为原则；同时对原有价值风格持仓也进行了重新梳理和调整。目前组合比较均衡，价值成长并重，标的以长期品种为主。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，一季度初期，交易量有所提升，通过买入价值股置换掉部分热点已过的个股，调整、优化持仓结构。二季度主要卖出价格达预期及增长空间有限的标的，随着市场走势，增持已有蓝筹及成长股，6月择机减持涨幅达到目标价格的股票。同时对于中小创中下跌达到一定位置的股票，进行了重点增持。在三、四季度之交，“蓝筹爆发”的行情下，为中长期布局，成长股以重点关注行业中估值成长性中期匹配为原则；同时对原有价值风格持仓也进行了重新梳理和调整。目前组合比较均衡，价值与成长并重，标的以长期品种为主。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。

开泰宏利投资账户

权益方面，账户操作上，自上而下关注低估值以及长期稳定增长的相关板块，自下而上精选安全边际高、未来增长确定性强的龙头公司。同时，积极寻找其他板块中期或阶段性买入机会，组合投资并择机波段操作。固定收益方面，以获取稳定的票息收益为目的，同时兼顾可能的资本利得和收益增强机会。

沪港深精选投资账户

权益方面，利用年末市场出现调整的机会，针对港股重点板块以及其他部分

优质的股票进行了配置，逐步完成对账户的建仓。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

权益方面，随着供给侧改革、降杠杆防风险政策效果的逐渐体现，市场对中国经济的结构性力量和周期性复苏的认识不断更新，操作上，捕捉主题、概念及热点，深挖潜力个股，择机调整仓位水平。整体而言延续自己行业配置的思路，操作方面进行组合投资并根据市场走势波段操作。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

权益方面，账户建仓以来，仓位上保持中性。个股选择上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，账户操作上延续稳健的投资风格，兼顾价值和成长。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。

行业配置型投资账户

权益方面，账户6月建仓期主要以买入为主，建仓初期逐步加仓业绩好、估值合理的个股，布局景气拐点行业，持续关注成长性较好的标的。三季度侧重优化持仓结构，兼顾价值与成长，根据估值表现不断优化持仓结构与行业配置，四季度账户操作上逐步减持价格已达目标价位的个股，果断卖出及时锁定收益。结构上保持价值股和成长股的均衡配置。固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

5、2018年投资前景展望

(1) 国际宏观经济展望

预计 2018 年欧美日三大经济体继续同步增长，同时通胀回升速度要快于 2017 年。考虑到失业率已经持续一年多维持在相当低的水平，以及特朗普税改的影响，预计 2018 年美国经济增长和通胀均要高于 2017 年；欧元区方面，由于低基数的影响边际递减、欧央行货币宽松力度开始减弱，预计 2018 年欧元区经济增速可能将有所放缓；日本现阶段的增长潜力与 2012 年安倍经济学推出之前并无太大差别，预计 2018 年增长和通胀与过去两年的水平接近。货币政策方面，2018 年欧美日三大经济体退出货币宽松的步伐预计将更加一致。

（2）国内宏观经济展望

2018 年经济运行基本平稳，结构将继续优化。内需方面，高质量增长将是今年的主基调。这意味着消费、制造业可能将是政策支持的重要方向。而且，2017 年居民收入回升，以及制造业企业资产负债表的修复，也将给消费和制造业增添动能。房地产市场在棚改、租赁市场和改善性需求的支撑下，销售将有序放缓，投资则会因低库存表现出一定韧性。但是，基建投资可能有较大的下行压力。外需方面，2018 年全球复苏格局持续，出口整体无忧，然而需要特别警惕贸易摩擦风险带来的不确定性。整体看来，经济运行基本平稳，内生动力增强。预计通货膨胀总体温温和。

（3）2018 年资本市场前瞻

固定收益市场

宏观面来看，基本面对债市影响中性。政策面来看，一方面，2018 年货币政策中性稳健，流动性总量投放稳定，公开市场利率跟随美联储加息或小幅上调；另一方面，资管新规和相应配套细则落地对债市存在一定影响。供需面来看，2018 年债券供需，尤其是信用债供需，仍然维持供给略大于需求的紧平衡格局。债券估值面来看，处于历史上非常有吸引力位置的估值水平将阻碍负面因素驱动利率继续大幅上行。

权益市场

宏观方面，展望未来一年，经济运行基本平稳。通胀总体温和，大概率处于可控范围；如果通胀超预期，对 A 股负面影响偏大。估值方面，市场整体估值较 2016 年末有所下降，处于合理区间。政策方面，整体看，预计对市场影响偏中性。资金方面，场内资金供需关系相比 2017 年或略有好转，总体中性略偏正面。

展望 2018 年，随着微观企业与个人活跃度提升，经济内生动能明显增强，并将随着供给侧弹性的增加而逐步释放，带动盈利预期逐步好转。与此同时，在稳中求进的总基调下，“三大攻坚战”和结构性改革稳步推进，经济社会的尾部风险持续降低，有望激发市场风险偏好的回升。考虑经济的稳健性、政策的执行力，以及尾部风险的降低，维持对 2018 年市场谨慎乐观的看法。

（七）泰康人寿投资连结保险投资账户 2018 年投资策略

进取型投资账户

权益方面，整体上看好中长期中国经济增长和企业竞争力的提升，未来长期看好一批具有品牌优势、技术领先、全球性战略以及产品满足基础型需求的卓越公司的上涨空间。风格上会关注盈利增速和估值水平都极具吸引力的中等市值公司。组合配置上在追求安全边际的基础上求进、求变，同时通过自下而上的方式、跟踪行业变化及市场偏好等维度挖掘战略新兴产业的投资机会。固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

积极成长型投资账户

权益方面，未来操作会以防御为主，选择配置有长期业绩支撑、核心竞争能力强的标的，在投资风格上，价值策略相对占优，寻找结构性机会，以合理或低估价格买入优质公司，重点关注医药、保险及港股银行板块机会。固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

基金精选型投资账户

权益方面，前期部分白马股上涨较多，估值吸引力逐步下降，未来资金可能会流向其他板块，挖掘新的机会，市场机会扩散。在市场波动率扩大、机会扩散的背景下，将更注重挖掘个股能力较强的品种，侧重于 alpha 的机会。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，当前市场中部分成长型企业估值趋向合理，竞争力也逐渐完善清晰。本账户下一阶段操作仍坚定成长股投资方向，关注处于成长期、成长期转成熟期、以及成熟期的行业，寻找拐点型公司，在估值合理、商业模式与公司治理兼优、中长期有较大成长空间的优质标的中主动挖掘个股投资机会。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，自上而下会关注被低估的板块，但更多需要自下而上挖掘个股寻找机会。另外强调行业配置和风格配置相对均衡。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，整体上看好中长期中国经济增长和企业竞争力的提升，未来长期看好一批具有品牌优势、技术领先、全球性战略以及产品满足基础型需求的卓越公司的上涨空间。风格上会关注盈利增速和估值水平都极具吸引力的中等市值公司。组合配置上在追求安全边际的基础上求进、求变，同时通过自下而上的方式、跟踪行业变化及市场偏好等维度挖掘战略新兴产业的投资机会。固定收益方面，整体维持现有杠杆、短久期策略，寻求流动性好、安全性高的中短久期品种，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，具体行业选择上，倾向于盈利与估值匹配度高、受益消费升级和高端制造领域的相关板块。个股选择上，2018 年会继续追求确定性，短期业绩和估值的匹配需要叠加中长期企业核心竞争力的拓展，优质公司的估值溢价会继续存在。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，具体行业选择上，倾向于盈利与估值匹配度高、受益消费升级和高端制造领域的相关板块。个股选择上，2018 年会继续追求确定性，短期业绩和估值的匹配需要叠加中长期企业核心竞争力的拓展，优质公司的估值溢价会继续存在。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以及高收益品种，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，未来将积极寻找市场的结构性机会，以合理或低估价格买入优质公司，重点关注龙头地产股、化工、医药、高端制造等板块。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，2018 年看好信息科技、创新医药、环保新能源等新经济板块，积极把握供给侧改革、“一带一路”、消费升级等主题以及部分周期性板块复苏的投资机遇。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，整体上看好中长期中国经济增长和企业竞争力的提升，未来长期看好一批具有品牌优势、技术领先、全球性战略以及产品满足基础型需求的卓越公司的上涨空间。风格上会关注盈利增速和估值水平都极具吸引力的中等市值公司。组合配置上在追求安全边际的基础上求进、求变，同时通过自下而上的方式、跟踪行业变化及市场偏好等维度挖掘战略新兴产业的投资机会。固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

安盈回报型投资账户

权益方面，2018 年以挖掘业绩超预期的个股为核心，关注业绩的确定性和成长的可持续性。积极寻找估值合理、有核心竞争力、中长期有较大成长空间的优质企业。固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

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，2018 年业绩与估值的匹配可能仍是市场的主要逻辑，本账户战略上寻找业绩相对于估值超预期的成长性机会，自下而上精选优质成长股；战术

上重视优质个股的选择并辅以择时交易，根据市场情况及时优化持仓结构。关注盈利和估值匹配高的相关板块。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 2017 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

2017 年 12 月 31 日
人民币元

| | <u>进取型</u> | <u>积极成长</u> | <u>基金精选</u> | <u>优选成长</u> |
|-------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 资产 | | | | |
| 货币资金 | 30,764,383.16 | 39,320,609.65 | 993,557.21 | 1,616,146.58 |
| 交易性金融资产 | 1,344,525,301.82 | 2,485,527,638.53 | 92,057,205.96 | 697,825,784.04 |
| 买入返售金融资产 | - | - | - | - |
| 应收利息 | 5,595,667.76 | 3,999,869.43 | 515,219.16 | 1,028,447.01 |
| 应收股利 | - | - | - | - |
| 定期存款 | - | - | - | - |
| 其他资产 | 29,999,999.06 | - | 13,325,652.60 | - |
| 资产合计 | 1,410,885,351.80 | 2,528,848,117.61 | 106,891,634.93 | 700,470,377.63 |
| 负债与投保人权益 | | | | |
| 负债 | | | | |
| 卖出回购金融资产款 | 39,200,000.00 | - | - | 2,500,000.00 |
| 其他负债 | 7,335,453.59 | 48,333,212.52 | 41,108.31 | -97,693.78 |
| 应交税费 | 385,619.71 | 2,081,891.52 | 8,377.11 | 1,483,075.17 |
| 负债合计 | 46,921,073.30 | 50,415,104.04 | 49,485.42 | 3,885,381.39 |
| 投保人权益 | | | | |
| 累计净资产 | 1,363,964,278.50 | 2,478,433,013.57 | 106,842,149.51 | 696,584,996.24 |
| 负债与投保人权益合计 | 1,410,885,351.80 | 2,528,848,117.61 | 106,891,634.93 | 700,470,377.63 |

创新动力

平衡配置

五年保证

稳健收益

| | | | | |
|-------------------|--------------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------|
| 资产 | | | | |
| 货币资金 | 191,014,707.07 | 48,430,871.53 | 792,210.26 | 28,303,754.55 |
| 交易性金融资产 | 12,017,803,808.01 | 4,125,128,318.39 | 32,975,508.51 | 2,740,230,829.99 |
| 买入返售金融资产 | - | - | - | - |
| 应收利息 | 24,970,387.06 | 35,345,599.42 | 750,678.15 | 40,556,771.49 |
| 应收股利 | - | 73.73 | - | 206,345.22 |
| 定期存款 | - | - | - | - |
| 其他资产 | 48,527,795.57 | - | - | - |
| 资产合计 | 12,282,316,697.71 | 4,208,904,863.07 | 34,518,396.92 | 2,809,297,701.25 |
| | | | | |
| 负债与投保人权益 | | | | |
| 负债 | | | | |
| 卖出回购金融资产款 | 202,215,000.00 | 470,650,000.00 | 17,900,000.00 | 388,300,000.00 |
| 其他负债 | 88,825,035.50 | 21,266,962.95 | 33,226.31 | 3,420,643.28 |
| 应交税费 | 5,734,222.13 | 1,005,392.72 | 8,493.49 | 531,780.19 |
| 负债合计 | 296,774,257.63 | 492,922,355.67 | 17,941,719.80 | 392,252,423.47 |
| 投保人权益 | | | | |
| 累计净资产 | 11,985,542,440.08 | 3,715,982,507.40 | 16,576,677.12 | 2,417,045,277.78 |
| 负债与投保人权益合计 | 12,282,316,697.71 | 4,208,904,863.07 | 34,518,396.92 | 2,809,297,701.25 |

| | 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 | 1,895,552.49 | 889,477.62 | 456,161.99 | 275,108,217.83 |
| 交易性金融资产 | 98,353,162.13 | 1,375,479,616.00 | 10,171,697.00 | 1,125,744,310.57 |
| 买入返售金融资产 | - | - | 13,000,000.00 | 198,750,000.00 |
| 应收利息 | 2,252,615.60 | 27,616,121.36 | 292,663.67 | 611,550.13 |
| 应收股利 | - | - | - | 420,250.00 |
| 定期存款 | - | - | - | - |
| 其他资产 | - | - | - | - |
| 资产合计 | 102,501,330.22 | 1,403,985,214.98 | 23,920,522.66 | 1,600,634,328.53 |
| | | | | |
| 负债与投保人权益 | | | | |
| 负债 | | | | |
| 卖出回购金融资产款 | 45,950,000.00 | 337,000,000.00 | - | - |
| 其他负债 | 176,908.87 | 379,626.04 | 4,428.21 | 151,118,427.24 |
| 应交税费 | 24,526.49 | 185,411.05 | 0.62 | 94,753.30 |
| 负债合计 | 46,151,435.36 | 337,565,037.09 | 4,428.83 | 151,213,180.54 |
| 投保人权益 | | | | |
| 累计净资产 | 56,349,894.86 | 1,066,420,177.89 | 23,916,093.83 | 1,449,421,147.99 |

| | | | | |
|-------------------|-------------------------|----------------------|----------------------|--------------------------|
| 负债与投保人权益合计 | 102,501,330.22 | 1,403,985,214.98 | 23,920,522.66 | 1,600,634,328.53 |
| | <u>多策略优选</u> | <u>安盈回报</u> | <u>稳盈增利</u> | <u>行业配置</u> |
| 资产 | | | | |
| 货币资金 | 193,212,818.24 | 2,858,227.48 | 248,063.79 | 185,801,591.48 |
| 交易性金融资产 | 837,450,517.89 | 34,117,764.26 | - | 13,896,103,924.31 |
| 买入返售金融资产 | 795,258,940.00 | 56,380,000.00 | 12,500,000.00 | 650,639,200.00 |
| 应收利息 | 4,401,276.43 | 9,078.71 | 15,055.80 | 41,352,618.39 |
| 应收股利 | - | - | - | - |
| 定期存款 | - | - | - | - |
| 其他资产 | - | 91,680.44 | 5,205.48 | 33,533,304.66 |
| 资产合计 | 1,830,323,552.56 | 93,456,750.89 | 12,768,325.07 | 14,807,430,638.84 |
| 负债与投保人权益 | | | | |
| 负债 | | | | |
| 卖出回购金融资产款 | - | - | - | 51,200,000.00 |
| 其他负债 | 14,697,417.39 | 17,551.83 | 1,137.04 | 26,967,499.05 |
| 应交税费 | 21,932.00 | - | - | 5,378,030.79 |
| 负债合计 | 14,719,349.39 | 17,551.83 | 1,137.04 | 83,545,529.84 |
| 投保人权益 | | | | |
| 累计净资产 | 1,815,604,203.17 | 93,439,199.06 | 12,767,188.03 | 14,723,885,109.00 |
| 负债与投保人权益合计 | 1,830,323,552.56 | 93,456,750.89 | 12,768,325.07 | 14,807,430,638.84 |

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

2017 年年度
人民币元

| | <u>进取型</u> | <u>积极成长</u> | <u>基金精选</u> | <u>优选成长</u> | <u>创新动力</u> |
|---------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|-------------------------|
| 投资业务收入 | | | | | |
| 投资收益 | 153,701,513.32 | 215,031,583.59 | 6,064,209.01 | 76,093,746.57 | 1,383,697,782.23 |
| 公允价值变动损益 | 94,833,863.34 | 578,653,908.36 | 6,259,578.01 | -28,810,806.53 | 1,393,876,875.18 |
| 收入小计 | 248,535,376.66 | 793,685,491.95 | 12,323,787.02 | 47,282,940.04 | 2,777,574,657.41 |
| 投资业务支出 | | | | | |
| 营业税金及附加 | 5,358,098.56 | 33,913,417.28 | 483,782.35 | 352,817.24 | 83,756,393.57 |
| 其他业务成本 | 22,196,374.66 | 41,952,207.37 | 2,855,943.07 | 11,830,836.66 | 180,095,342.19 |

| | | | | | |
|------|----------------|----------------|--------------|---------------|------------------|
| 支出小计 | 27,554,473.22 | 75,865,624.65 | 3,339,725.42 | 12,183,653.90 | 263,851,735.76 |
| 投资利润 | 220,980,903.44 | 717,819,867.30 | 8,984,061.60 | 35,099,286.14 | 2,513,722,921.65 |

| | <u>平衡配置</u> | <u>五年保证</u> | <u>稳健收益</u> | <u>开泰稳利精选</u> | <u>货币避险</u> |
|----------|----------------|--------------|----------------|---------------|---------------|
| 投资业务收入 | | | | | |
| 投资收益 | 339,640,311.70 | 1,347,144.26 | 95,043,142.87 | 5,114,499.67 | 46,089,807.70 |
| 公允价值变动损益 | 154,735,218.82 | -478,771.73 | -13,528,635.80 | -860,330.05 | 1,853,067.29 |
| 收入小计 | 494,375,530.52 | 868,372.53 | 81,514,507.07 | 4,254,169.62 | 47,942,874.99 |
| 投资业务支出 | | | | | |
| 营业税金及附加 | 4,587,375.14 | -102,009.09 | -4,135,127.45 | -199,556.21 | -870,594.21 |
| 其他业务成本 | 70,619,049.80 | 839,821.60 | 32,338,377.20 | 2,838,220.86 | 10,733,014.86 |
| 支出小计 | 75,206,424.94 | 737,812.51 | 28,203,249.75 | 2,638,664.65 | 9,862,420.65 |
| 投资利润 | 419,169,105.58 | 130,560.02 | 53,311,257.32 | 1,615,504.97 | 38,080,454.34 |

| | <u>开泰宏利</u> | <u>沪港深精选</u> | <u>多策略优选</u> | <u>安盈回报</u> | <u>稳盈增利</u> |
|----------|-------------|---------------|---------------|-------------|-------------|
| 投资业务收入 | | | | | |
| 投资收益 | 60,070.17 | 2,658,004.70 | 3,420,430.77 | 174,860.96 | 43,453.32 |
| 公允价值变动损益 | 11,198.12 | 23,262,243.06 | 9,138,840.59 | 359,880.08 | - |
| 收入小计 | 71,268.29 | 25,920,247.76 | 12,559,271.36 | 534,741.04 | 43,453.32 |
| 投资业务支出 | | | | | |
| 营业税金及附加 | 337.76 | -146,567.30 | 225,608.39 | -1,439.81 | - |
| 其他业务成本 | 19,301.76 | 2,904,728.09 | 1,593,894.83 | 84,002.30 | 9,864.38 |
| 支出小计 | 19,639.52 | 2,758,160.79 | 1,819,503.22 | 82,562.49 | 9,864.38 |
| 投资利润 | 51,628.77 | 23,162,086.97 | 10,739,768.14 | 452,178.55 | 33,588.94 |

| | <u>行业配置</u> |
|----------|----------------|
| 投资业务收入 | |
| 投资收益 | 384,375,346.18 |
| 公允价值变动损益 | 450,335,179.69 |
| 收入小计 | 834,710,525.87 |
| 投资业务支出 | |
| 营业税金及附加 | 21,276,097.05 |
| 其他业务成本 | 106,169,010.72 |

支出小计 127,445,107.77

投资利润 707,265,418.10

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 | 1,117,413,466.10 | 79.20 | 2,335,254,580.30 | 92.34 |
| 债券 | 92,037,495.67 | 6.52 | 120,951,330.00 | 4.78 |
| 基金 | 300.05 | 0.00 | 5,188,978.23 | 0.21 |
| 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 | 165,838,423.16 | 11.75 | 63,453,359.65 | 2.51 |
| 保险资产管理产品 | - | - | - | - |
| 其他资产 | 35,595,666.82 | 2.52 | 3,999,869.43 | 0.16 |
| 合计 | 1,410,885,351.80 | 100.00 | 2,528,848,117.61 | 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 | - | - | 662,303,352.88 | 94.55 |
| 债券 | 11,121,230.00 | 10.40 | 34,454,571.00 | 4.92 |
| 基金 | 76,158,495.96 | 71.25 | 1,067,860.16 | 0.15 |
| 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 | 5,771,037.21 | 5.40 | 1,616,146.58 | 0.23 |
| 保险资产管理产品 | - | - | - | - |
| 其他资产 | 13,840,871.76 | 12.95 | 1,028,447.01 | 0.15 |
| 合计 | 106,891,634.93 | 100.00 | 700,470,377.63 | 100.00 |

| 资产类别 | 金额（元） | 创新动力 | 金额（元） | 平衡配置 |
|----------|-------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | 市值占总资产的比例 (%) | | 市值占总资产的比例 (%) |
| 股票 | 11,097,461,047.05 | 90.35 | 2,012,681,469.53 | 47.82 |
| 债券 | 633,349,880.00 | 5.16 | 1,537,941,427.48 | 36.54 |
| 基金 | 0.96 | 0.00 | 59,871.38 | 0.00 |
| 类证券化金融产品 | - | - | 527,000,000.00 | 12.52 |

| | | | | |
|--------------|--------------------------|---------------|-------------------------|---------------|
| 金融衍生品投资 | - | - | - | - |
| 银行存款和清算备付金合计 | 478,007,587.07 | 3.89 | 95,876,421.53 | 2.28 |
| 保险资产管理产品 | - | - | - | - |
| 其他资产 | 73,498,182.63 | 0.60 | 35,345,673.15 | 0.84 |
| 合计 | 12,282,316,697.71 | 100.00 | 4,208,904,863.07 | 100.00 |

| 资产类别 | 金额（元） | 五年保证 | 金额（元） | 稳健收益 |
|--------------|----------------------|------------------|-------------------------|------------------|
| | | 市值占总资产的比例 (%) | | 市值占总资产的比例 (%) |
| 股票 | - | - | 297,055,077.70 | 10.57 |
| 债券 | 32,975,508.51 | 95.53 | 1,619,842,686.10 | 57.66 |
| 基金 | - | - | 130,127,376.19 | 4.63 |
| 类证券化金融产品 | - | - | 427,000,000.00 | 15.20 |
| 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 | 792,210.26 | 2.30 | 294,509,444.55 | 10.48 |
| 其他资产 | 750,678.15 | 2.17 | 40,763,116.71 | 1.45 |
| 合计 | 34,518,396.92 | 100.00 | 2,809,297,701.25 | 100.00 |

| 资产类别 | 金额（元） | 开泰稳利精选 | 金额（元） | 货币避险 |
|--------------|-----------------------|------------------|-------------------------|------------------|
| | | 市值占总资产的比例 (%) | | 市值占总资产的比例 (%) |
| 股票 | 10,212,830.59 | 9.96 | - | - |
| 债券 | 87,316,963.65 | 85.19 | 714,404,838.00 | 50.88 |
| 基金 | 823,367.89 | 0.80 | - | - |
| 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 | 1,895,552.49 | 1.85 | 661,964,255.62 | 47.15 |
| 保险资产管理产品 | - | - | - | - |
| 其他资产 | 2,252,615.60 | 2.20 | 27,616,121.36 | 1.97 |
| 合计 | 102,501,330.22 | 100.00 | 1,403,985,214.98 | 100.00 |

| 资产类别 | 金额（元） | 开泰宏利 | 金额（元） | 沪港深精选 |
|----------|------------|------------------|------------------|------------------|
| | | 市值占总资产的比例 (%) | | 市值占总资产的比例 (%) |
| 股票 | 583,647.00 | 2.44 | 1,115,988,880.57 | 69.72 |
| 债券 | - | - | - | - |
| 基金 | - | - | - | - |
| 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 | 10,044,211.99 | 41.99 | 284,863,647.83 | 17.80 |
| 保险资产管理产品 | - | - | - | - |
| 其他资产 | 13,292,663.67 | 55.57 | 199,781,800.13 | 12.48 |
| 合计 | 23,920,522.66 | 100.00 | 1,600,634,328.53 | 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 | 447,705,426.89 | 24.46 | 24,045,116.46 | 25.73 |
| 债券 | 114,409,341.00 | 6.25 | - | - |
| 基金 | - | - | 200,727.80 | 0.21 |
| 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 | 468,548,568.24 | 25.60 | 12,730,147.48 | 13.62 |
| 保险资产管理产品 | - | - | - | - |
| 其他资产 | 799,660,216.43 | 43.69 | 56,480,759.15 | 60.44 |
| 合计 | 1,830,323,552.56 | 100.00 | 93,456,750.89 | 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 | - | - | 11,567,441,762.51 | 78.12 |
| 债券 | - | - | 1,319,790,261.80 | 8.91 |
| 基金 | - | - | - | - |
| 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 | 248,063.79 | 1.94 | 1,194,673,491.48 | 8.07 |
| 保险资产管理产品 | - | - | - | - |
| 其他资产 | 12,520,261.28 | 98.06 | 725,525,123.05 | 4.90 |
| 合计 | 12,768,325.07 | 100.00 | 14,807,430,638.84 | 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 | 10,550,344.00 | 0.77 |
| B | 采矿业 | 6,994,404.00 | 0.51 |
| C | 制造业 | 500,949,982.64 | 36.73 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 11,356.00 | 0.00 |
| E | 建筑业 | 12,907,808.17 | 0.95 |
| F | 批发和零售业 | 21,694,529.58 | 1.59 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 25,731,743.80 | 1.89 |
| H | 住宿和餐饮业 | 3,427,730.00 | 0.25 |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 31,540,572.83 | 2.31 |
| J | 金融业 | 40,479,774.44 | 2.97 |
| K | 房地产业 | 203,661,000.40 | 14.93 |
| L | 租赁和商务服务业 | 14,871,668.00 | 1.09 |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 4,434,337.50 | 0.33 |
| 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 | 19,969,688.75 | 1.46 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 897,224,940.11 | 65.78 |

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 | 1,158,067,435.05 | 46.73 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 11,356.00 | 0.00 |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | 211,968,230.40 | 8.55 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 14,694.24 | 0.00 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 25,553.25 | 0.00 |
| J | 金融业 | 269,972,902.84 | 10.89 |
| K | 房地产业 | 20,311,639.52 | 0.82 |
| 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 | 20,468.40 | 0.00 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | 122,120,298.82 | 4.93 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |

| | | | |
|---|----|------------------|-------|
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 1,782,512,578.52 | 71.92 |

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 | - | - |
| B | 采矿业 | 27,122,068.72 | 3.89 |
| C | 制造业 | 498,496,387.41 | 71.56 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 11,356.00 | 0.00 |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | 54,206,405.35 | 7.78 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 14,694.24 | 0.00 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 30,733,051.40 | 4.41 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | 51,698,921.36 | 7.42 |
| 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 | 20,468.40 | 0.00 |
| 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 | 662,303,352.88 | 95.08 |

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 | 106,409,041.20 | 0.89 |
| B | 采矿业 | 24,172,648.80 | 0.20 |
| C | 制造业 | 5,575,282,656.43 | 46.52 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 11,356.00 | 0.00 |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | 202,860,973.62 | 1.69 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 14,694.24 | 0.00 |
| H | 住宿和餐饮业 | 34,883,684.33 | 0.29 |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 382,136,694.91 | 3.19 |
| J | 金融业 | 871,787,890.71 | 7.27 |
| K | 房地产业 | 547,910,153.82 | 4.57 |
| 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 | 90,981,340.99 | 0.76 |
| 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 | 7,836,451,135.05 | 65.38 |

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 | 19,256,564.00 | 0.52 |
| B | 采矿业 | 10,756,626.00 | 0.29 |
| C | 制造业 | 890,652,320.82 | 23.97 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 11,356.00 | 0.00 |
| E | 建筑业 | 15,243,515.88 | 0.41 |

| | | | |
|---|-----------------|------------------|-------|
| F | 批发和零售业 | 45,369,477.98 | 1.22 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 74,707,450.94 | 2.01 |
| H | 住宿和餐饮业 | 6,296,767.00 | 0.17 |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 48,996,963.00 | 1.32 |
| J | 金融业 | 79,823,916.64 | 2.15 |
| K | 房地产业 | 432,468,944.49 | 11.64 |
| L | 租赁和商务服务业 | 26,947,699.70 | 0.73 |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 9,521,288.52 | 0.26 |
| 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 | 33,871,668.60 | 0.91 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 1,693,924,559.57 | 45.58 |

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 | 130,089,999.23 | 5.38 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 11,356.00 | 0.00 |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | 29,764,931.88 | 1.23 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 14,694.24 | 0.00 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 6,646,161.25 | 0.27 |
| J | 金融业 | 42,644,984.97 | 1.76 |
| K | 房地产业 | 16,163,874.00 | 0.67 |
| 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 | 20,468.40 | 0.00 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | 2,309,209.56 | 0.10 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 227,665,679.53 | 9.42 |

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 | - | - |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 4,558,314.78 | 8.09 |
| 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 | 2,273,931.96 | 4.04 |
| 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 | 256,871.00 | 0.46 |
| J | 金融业 | 1,980,937.19 | 3.52 |
| K | 房地产业 | 1,011,861.84 | 1.80 |
| 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 | 130,913.82 | 0.23 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 10,212,830.59 | 18.12 |

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 | - | - |
| C | 制造业 | 345,912.00 | 1.45 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 58,106.00 | 0.24 |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | 46,785.00 | 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 | 66,340.00 | 0.28 |

| | | | |
|---|---------------|------------|------|
| K | 房地产业 | 66,504.00 | 0.28 |
| 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 | 583,647.00 | 2.44 |

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 | 27,567,100.00 | 1.90 |
| 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 | 27,567,100.00 | 1.90 |

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 | - | - |
| B | 采矿业 | 18,528,233.36 | 1.02 |
| C | 制造业 | 195,761,042.56 | 10.78 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |

| | | | |
|---|-----------------|----------------|-------|
| E | 建筑业 | 585,522.00 | 0.03 |
| F | 批发和零售业 | 22,881,480.20 | 1.26 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 7,944,019.99 | 0.44 |
| H | 住宿和餐饮业 | 5,384,505.00 | 0.30 |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 21,578,726.67 | 1.19 |
| J | 金融业 | 8,864.00 | 0.00 |
| K | 房地产业 | 62,884,825.60 | 3.46 |
| L | 租赁和商务服务业 | 5,458,300.00 | 0.30 |
| 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 | 8,191,755.00 | 0.45 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 349,207,274.38 | 19.23 |

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 | - | - |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 8,817,866.42 | 9.44 |
| 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 | 498,880.00 | 0.53 |
| K | 房地产业 | 1,513,944.00 | 1.62 |
| L | 租赁和商务服务业 | 1,330,560.00 | 1.42 |
| 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 | 122,232.00 | 0.13 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 12,283,482.42 | 13.15 |

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 | 222,451,019.72 | 1.51 |
| B | 采矿业 | 91,133,348.71 | 0.62 |
| C | 制造业 | 6,842,561,279.20 | 46.47 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 17,988,185.00 | 0.12 |
| E | 建筑业 | 91,006,881.02 | 0.62 |
| F | 批发和零售业 | 170,424,924.78 | 1.16 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 61,460,358.24 | 0.42 |
| H | 住宿和餐饮业 | 12,813,772.40 | 0.09 |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 189,042,972.49 | 1.28 |
| J | 金融业 | 1,749,798,242.73 | 11.88 |
| K | 房地产业 | 256,216,241.34 | 1.74 |
| L | 租赁和商务服务业 | 21,351,507.59 | 0.15 |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 20,468.40 | 0.00 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |

| | | | |
|---|-----------|------------------|-------|
| Q | 卫生和社会工作 | 260,693,505.77 | 1.77 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 12,847,872.26 | 0.09 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 9,999,810,579.65 | 67.92 |

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 | 10,238,660.36 | 0.75 |
| B | 消费者非必需品 | 15,747,365.77 | 1.15 |
| C | 消费者常用品 | - | - |
| D | 能源 | - | - |
| E | 金融 | 91,558,569.79 | 6.71 |
| F | 医疗保健 | - | - |
| G | 工业 | 80,994,446.20 | 5.94 |
| H | 信息技术 | - | - |
| I | 电信服务 | - | - |
| J | 公用事业 | 6,442,943.51 | 0.47 |
| K | 房地产 | 15,206,540.36 | 1.11 |
| | 合计 | 220,188,525.99 | 16.14 |

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 | 552,742,001.78 | 22.30 |
| 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 | 552,742,001.78 | 22.30 |

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 | 669,324,271.32 | 5.58 |
| C | 消费者常用品 | 52,429,236.50 | 0.44 |
| D | 能源 | 87,685,788.73 | 0.73 |
| E | 金融 | 1,807,305,504.87 | 15.08 |
| F | 医疗保健 | 488,173,513.06 | 4.07 |
| G | 工业 | 126,579,293.42 | 1.06 |

| | | | |
|---|------|------------------|-------|
| H | 信息技术 | 29,512,304.10 | 0.25 |
| I | 电信服务 | - | - |
| J | 公用事业 | - | - |
| K | 房地产 | - | - |
| | 合计 | 3,261,009,912.00 | 27.21 |

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 | 14,575,261.12 | 0.39 |
| B | 消费者非必需品 | 20,824,006.02 | 0.56 |
| C | 消费者常用品 | - | - |
| D | 能源 | - | - |
| E | 金融 | 132,469,050.07 | 3.56 |
| F | 医疗保健 | - | - |
| G | 工业 | 125,080,373.04 | 3.37 |
| H | 信息技术 | - | - |
| I | 电信服务 | - | - |
| J | 公用事业 | 10,296,572.20 | 0.28 |
| K | 房地产 | 15,511,647.51 | 0.42 |
| | 合计 | 318,756,909.96 | 8.58 |

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 | 2,538,942.88 | 0.11 |
| B | 消费者非必需品 | 13,858,865.36 | 0.57 |

| | | | |
|---|--------|---------------|------|
| C | 消费者常用品 | - | - |
| D | 能源 | - | - |
| E | 金融 | 32,880,879.29 | 1.36 |
| F | 医疗保健 | - | - |
| G | 工业 | 1,340,986.88 | 0.06 |
| H | 信息技术 | 5,046,221.49 | 0.21 |
| I | 电信服务 | - | - |
| J | 公用事业 | - | - |
| K | 房地产 | 13,723,502.27 | 0.57 |
| | 合计 | 69,389,398.17 | 2.87 |

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 | - | - |
| 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 |

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 | 135,943,483.23 | 9.38 |
| B | 消费者非必需品 | 84,205,811.80 | 5.81 |
| C | 消费者常用品 | 24,901,006.58 | 1.72 |
| D | 能源 | 30,222,576.82 | 2.09 |
| E | 金融 | 416,972,362.72 | 28.77 |
| F | 医疗保健 | - | - |
| G | 工业 | 79,847,347.81 | 5.51 |
| H | 信息技术 | 232,985,687.83 | 16.07 |
| I | 电信服务 | 6,938,186.75 | 0.48 |
| J | 公用事业 | - | - |
| K | 房地产 | 76,405,317.03 | 5.27 |
| | 合计 | 1,088,421,780.57 | 75.09 |

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 | 14,719,037.64 | 0.81 |
| B | 消费者非必需品 | - | - |
| C | 消费者常用品 | - | - |
| D | 能源 | 8,404,239.14 | 0.46 |
| E | 金融 | 20,991,072.67 | 1.16 |
| F | 医疗保健 | - | - |
| G | 工业 | 29,878,499.55 | 1.65 |

| | | | |
|---|------|---------------|------|
| H | 信息技术 | 12,431,653.52 | 0.68 |
| I | 电信服务 | - | - |
| J | 公用事业 | - | - |
| K | 房地产 | 12,073,649.99 | 0.66 |
| | 合计 | 98,498,152.51 | 5.43 |

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 | - | - |
| C | 消费者常用品 | 628,102.78 | 0.67 |
| D | 能源 | 337,122.50 | 0.36 |
| E | 金融 | 8,163,405.11 | 8.74 |
| F | 医疗保健 | 305,140.59 | 0.33 |
| G | 工业 | - | - |
| H | 信息技术 | 430,359.90 | 0.46 |
| I | 电信服务 | 1,490,532.02 | 1.60 |
| J | 公用事业 | 190,503.89 | 0.20 |
| K | 房地产 | 216,467.25 | 0.23 |
| | 合计 | 11,761,634.04 | 12.59 |

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 | 179,178,579.09 | 1.22 |
| B | 消费者非必需品 | 367,981,295.10 | 2.50 |

| | | | |
|---|--------|------------------|-------|
| C | 消费者常用品 | 16,363,732.36 | 0.11 |
| D | 能源 | 16,748,075.42 | 0.11 |
| E | 金融 | 716,088,604.26 | 4.86 |
| F | 医疗保健 | 32,568,370.16 | 0.22 |
| G | 工业 | 49,246,266.76 | 0.33 |
| H | 信息技术 | 75,075,484.52 | 0.51 |
| I | 电信服务 | - | - |
| J | 公用事业 | - | - |
| K | 房地产 | 114,380,775.19 | 0.78 |
| | 合计 | 1,567,631,182.86 | 10.65 |

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 | 67,329,170.00 | 4.94 | 102,233,630.00 | 4.12 |
| 3 | 央行票据 | - | - | - | - |
| 4 | 企 业 债 | 24,705,185.00 | 1.81 | 18,716,700.00 | 0.76 |
| 5 | 可 转 债 | 3,140.67 | 0.00 | 1,000.00 | 0.00 |
| | 合 计 | 92,037,495.67 | 6.75 | 120,951,330.00 | 4.88 |

| 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 | 299,640.00 | 0.28 | - | - |
| 2 | 金 融 债 | 10,819,590.00 | 10.13 | 34,452,571.00 | 4.95 |
| 3 | 央行票据 | - | - | - | - |
| 4 | 企 业 债 | - | - | - | - |
| 5 | 可 转 债 | 2,000.00 | 0.00 | 2,000.00 | 0.00 |
| | 合 计 | 11,121,230.00 | 10.41 | 34,454,571.00 | 4.95 |

| 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 | 11,960,630.00 | 0.10 | 9,858,750.00 | 0.27 |

| | | | | | |
|---|------|----------------|------|------------------|-------|
| 2 | 金融债 | 514,329,540.00 | 4.29 | 57,153,410.00 | 1.54 |
| 3 | 央行票据 | - | - | - | - |
| 4 | 企业债 | 30,139,110.00 | 0.25 | 1,459,103,424.40 | 39.27 |
| 5 | 可转债 | 76,920,600.00 | 0.64 | 11,825,843.08 | 0.32 |
| | 合计 | 633,349,880.00 | 5.28 | 1,537,941,427.48 | 41.39 |

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 | 39,975.00 | 0.24 | 154,254.10 | 0.01 |
| 2 | 金融债 | - | - | 39,537,398.40 | 1.64 |
| 3 | 央行票据 | - | - | - | - |
| 4 | 企业债 | 32,494,461.97 | 196.03 | 1,552,201,148.80 | 64.22 |
| 5 | 可转债 | 441,071.54 | 2.66 | 27,949,884.80 | 1.16 |
| | 合计 | 32,975,508.51 | 198.93 | 1,619,842,686.10 | 67.02 |

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 | 2,925.00 | 0.01 | - | - |
| 2 | 金融债 | - | - | - | - |
| 3 | 央行票据 | - | - | - | - |
| 4 | 企业债 | 87,260,601.85 | 154.85 | 714,404,838.00 | 66.99 |
| 5 | 可转债 | 53,436.80 | 0.09 | - | - |
| | 合计 | 87,316,963.65 | 154.95 | 714,404,838.00 | 66.99 |

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 | - | - | - | - |
| 2 | 金融债 | - | - | - | - |
| 3 | 央行票据 | - | - | - | - |
| 4 | 企业债 | - | - | - | - |
| 5 | 可转债 | - | - | - | - |
| | 合计 | - | - | - | - |

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 | 64,596,755.00 | 3.56 | - | - |
| 3 | 央行票据 | - | - | - | - |
| 4 | 企 业 债 | 49,812,586.00 | 2.74 | - | - |
| 5 | 可 转 债 | - | - | - | - |
| | 合 计 | 114,409,341.00 | 6.30 | - | - |

| 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 | - | - | 10,986,800.00 | 0.07 |
| 2 | 金 融 债 | - | - | 437,934,405.80 | 2.97 |
| 3 | 央行票据 | - | - | - | - |
| 4 | 企 业 债 | - | - | 867,081,756.00 | 5.89 |
| 5 | 可 转 债 | - | - | 3,787,300.00 | 0.03 |
| | 合 计 | - | - | 1,319,790,261.80 | 8.96 |

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 | 49,932,420.00 | 3.66 | 84,936,290.00 | 3.43 | 6,148,730.00 | 5.75 |
| AAA | 42,102,935.00 | 3.09 | 36,015,040.00 | 1.45 | 4,971,500.00 | 4.65 |
| AAA 评级 | | | | | | |
| 以下 | 2,140.67 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 1,000.00 | 0.00 |
| 合计 | 92,037,495.67 | 6.75 | 120,951,330.00 | 4.88 | 11,121,230.00 | 10.41 |

| 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 | 34,452,571.00 | 4.95 | 526,290,170.00 | 4.39 | 67,012,160.00 | 1.80 |
| AAA | 1,000.00 | 0.00 | 107,058,710.00 | 0.89 | 833,840,194.00 | 22.44 |
| AAA 评级 | | | | | | |
| 以下 | 1,000.00 | 0.00 | 1,000.00 | 0.00 | 637,089,073.48 | 17.14 |
| 合计 | 34,454,571.00 | 4.95 | 633,349,880.00 | 5.28 | 1,537,941,427.48 | 41.39 |

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 | 39,975.00 | 0.24 | 213,092.50 | 0.01 | 2,925.00 | 0.01 |
| AAA | 19,500,539.50 | 117.64 | 854,088,909.80 | 35.34 | 51,851,577.25 | 92.02 |

| | | | | | | |
|--------|---------------|--------|------------------|-------|---------------|--------|
| AAA 评级 | | | | | | |
| 以下 | 13,434,994.01 | 81.05 | 765,540,683.80 | 31.67 | 35,462,461.40 | 62.93 |
| 合计 | 32,975,508.51 | 198.93 | 1,619,842,686.10 | 67.02 | 87,316,963.65 | 154.95 |

| 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 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| AAA | 380,599,370.00 | 35.69 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| AAA 评级 | | | | | | |
| 以下 | 333,805,468.00 | 31.30 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 合计 | 714,404,838.00 | 66.99 | 0.00 | 0.00 | 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 | 49,702,100.00 | 2.74 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| AAA | 64,707,241.00 | 3.56 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| AAA 评级 | | | | | | |
| 以下 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 合计 | 114,409,341.00 | 6.30 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

| 信用评级 | 行业配置 | | 市值 | 占比 (%) | 市值 | 占比 (%) |
|--------|------------------|--------|----|--------|----|--------|
| | 市值 | 占比 (%) | | | | |
| 免于评级 | 409,157,205.80 | 2.78 | | | | |
| AAA | 667,347,346.00 | 4.53 | | | | |
| AAA 评级 | | | | | | |
| 以下 | 243,285,710.00 | 1.65 | | | | |
| 合计 | 1,319,790,261.80 | 8.96 | | | | |

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 | 300.05 | 0.00 | 5,188,978.23 | 0.21 |
| 4 | LOF 基金 | - | - | - | - |
| 5 | ETF 基金 | - | - | - | - |

| | | | | |
|-----|--------|------|--------------|------|
| 合 计 | 300.05 | 0.00 | 5,188,978.23 | 0.21 |
|-----|--------|------|--------------|------|

| 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 | 57,878,284.54 | 54.17 | - | - |
| 3 | 货币市场基金 | 300.05 | 0.00 | 1,067,860.16 | 0.15 |
| 4 | LOF 基金 | 16,267,593.57 | 15.23 | - | - |
| 5 | ETF 基金 | 2,012,317.80 | 1.88 | - | - |
| 合 计 | | 76,158,495.96 | 71.28 | 1,067,860.16 | 0.15 |

| 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 | - | - | 52,597.18 | 0.00 |
| 3 | 货币市场基金 | - | - | 7,274.20 | 0.00 |
| 4 | LOF 基金 | 0.96 | 0.00 | - | - |
| 5 | ETF 基金 | - | - | - | - |
| 合 计 | | 0.96 | 0.00 | 59,871.38 | 0.00 |

| 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 | - | - | 17,705,258.32 | 0.73 |
| 3 | 货币市场基金 | - | - | 112,422,117.87 | 4.65 |
| 4 | LOF 基金 | - | - | - | - |
| 5 | ETF 基金 | - | - | - | - |
| 合 计 | | - | - | 130,127,376.19 | 5.38 |

| 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 | 570,163.06 | 1.01 | - | - |
| 3 | 货币市场基金 | - | - | - | - |

| | | | | | |
|-----|--------|------------|------|---|---|
| 4 | LOF 基金 | 253,204.83 | 0.45 | - | - |
| 5 | ETF 基金 | - | - | - | - |
| 合 计 | | 823,367.89 | 1.46 | - | - |

| 序号 | 基金品种 | 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 | 封闭基金 | - | - | - | - |
| 2 | 一般开放基金 | - | - | - | - |
| 3 | 货币市场基金 | - | - | - | - |
| 4 | LOF 基金 | - | - | - | - |
| 5 | ETF 基金 | - | - | - | - |
| 合 计 | | - | - | - | - |

| 序号 | 基金品种 | 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 | 封闭基金 | - | - | - | - |
| 2 | 一般开放基金 | - | - | - | - |
| 3 | 货币市场基金 | - | - | - | - |
| 4 | LOF 基金 | - | - | 200,727.80 | 0.21 |
| 5 | ETF 基金 | - | - | - | - |
| 合 计 | | - | - | 200,727.80 | 0.21 |

| 序号 | 基金品种 | 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 | 封闭基金 | - | - | - | - |
| 2 | 一般开放基金 | - | - | - | - |
| 3 | 货币市场基金 | - | - | - | - |
| 4 | LOF 基金 | - | - | - | - |
| 5 | ETF 基金 | - | - | - | - |
| 合 计 | | - | - | - | - |

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托管银行为招商银行股份有限公司，安盈回报投资账户托管银行为中国银行股份有限公司，开泰宏利投资账户托管银行为招商银行股份有限公司，稳盈增利投资账户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。