

# 泰康人寿保险有限责任公司投资连结保险投资账户 2021年半年报告

## 第一部分 公司经营状况

泰康人寿保险有限责任公司（简称泰康人寿）是泰康保险集团股份有限公司（简称泰康保险集团）的子公司。泰康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，目前总资产超一万亿元，净资产超725亿，2020年规模保费超1880亿元。

泰康人寿始终坚持“专业化、市场化、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70万人，累计服务个人客户1.58亿人，累计赔付件数463万件，累计赔付金额306亿元。

## 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 2021年半年报告

### 一、泰康人寿保险有限责任公司投资连结保险投资账户简介

#### （一）进取型投资账户

1、账户设立时间：2003年1月30日

#### 2、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

本投资账户以权益类资产投资为主，权益类资产包括二级市场股票、股票型或偏股型证券投资基金、一级市场新股申购、定向增发，因可转债或权证转股形成的股票、因持有股票所派发的权证以及因可分离债券产生的权证，以及境外市场的权益投资。

本账户也将投资于固定收益类资产。固定收益类资产包括各种类型债券（包括国债、金融债、财政部代为发行代办兑付的地方政府债、企业债、公司债、次级债、可转债、分离式可转债、无担保企业债等）、各种类型的票据（包括央票、中期票据、短期融资券等）、银行存款（包括定期存款、协议存款、结构性存款和通知存款等）、债券型或偏债型证券投资基金、基础设施债权投资计划、流动性资产（包括银行活期存款、半年内到期的银行存款、结算备付金、证券清算款、买入返售证券资产、货币市场基金、短期融资券、一年内到期流动性良好的债券和票据等），以及境外固定收益投资。

现阶段本账户可参与的境外投资为：固定收益投资品种限定于香港主板市场上市公司以及大型国有企业在港公开发行的债券和可转换债券，并且具有国际公认评级机构评定的BBB级或者相当于BBB级以上的长期信用级别；境外权益类投资品种限于香港市场公开发行并在主板上市的股票。境外投资的范围和品种将在符合相关适用的法律、法规、规章及规定的前提下进行相应的调整。

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）五年保证投资账户

#### 1、账户设立时间： 2002年11月29日

#### 2、投资目标

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

#### 3、投资范围

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

#### 4、投资策略

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

## 5、投资风险

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

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

### （八）稳健收益投资账户

1、账户设立时间： 2007 年 7 月 11 日

#### 2、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）行业配置投资账户

#### 1、账户设立时间：2017年6月12日

#### 2、账户特征与投资策略

本账户具有高风险收益的特征，适合风险承受能力较强的投资者。本账户采用团队协作的模式，实现对各个行业组的有效覆盖，打造深度式、专业化的投资模式。账户聚焦产业逻辑，深刻把握产业变迁、景气波动带来的投资机会，并通过架构设计来强化组合的有效性 & 风险控制，追求产品资产的长期稳定可持续增长。

#### 3、资产配置范围及投资比例限制

本投资账户主要投资于上市权益类资产，还可以投资流动性资产、固定收益类资产、基础设施投资计划、不动产相关金融产品、其他金融资产等法律法规允许或监管部门批准的其它投资品种和产品。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、低成本变现的流动性风险。如实施境外投资，还会承担相应的汇率风险以及境外投资风险。

### （十一）沪港深精选投资账户

1、账户设立时间：2017年11月13日

#### 2、账户特征与投资策略

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

#### 3、资产配置范围及投资比例限制

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

### （十二）安盈回报投资账户

1、账户设立时间：2017年11月13日

#### 2、账户特征与投资策略

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

求风险可控前提下的可持续投资回报。

### 3、资产配置范围及投资比例限制

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

#### （十五）稳盈增利投资账户

##### 1、账户设立时间：2017 年 11 月 13 日

##### 2、账户特征与投资策略

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

##### 3、资产配置范围及投资比例限制

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

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

#### 4、主要投资风险

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

## （十六）个税递延投连 A 投资账户

1、账户设立时间：2018年6月29日

### 2、账户特征与投资策略

本投资账户是偏稳健混合型投资账户，具有中等偏低风险收益的特征，适合中等偏低风险偏好的投资者。本投资账户投资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他投资品种和产品。

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。

## （十七）悦享配置投资账户

1、账户设立时间：2018年12月12日

### 2、账户特征与投资策略

本投资账户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。

#### （十八）货币避险投资账户

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。

#### （十九）投连稳健添利投资账户

##### 1、账户设立时间：2021年6月21日

##### 2、账户特征与投资策略

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

##### 3、资产配置范围及投资比例限制

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

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

本账户可进行债券正回购，正回购比例不高于账户价值的 100%

#### 4、主要投资风险

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

## 二、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	2021年	2020年	2019年	2018年	2017年	2016年
进取型	61.0351	9.21%	30.83%	42.47%	-16.58%	21.36%	-6.97%
积极成长	6.6966	-3.18%	41.29%	47.17%	-15.92%	44.02%	15.30%

基金精选	3.5275	7.37%	41.89%	29.67%	-17.50%	8.33%	-6.16%
优选成长	4.3864	6.36%	51.55%	56.60%	-25.20%	5.28%	1.34%
创新动力	7.5348	3.60%	47.83%	44.82%	-11.53%	30.08%	16.17%
平衡配置	3.8314	0.61%	18.61%	21.19%	-9.33%	16.27%	-4.64%
五年保证	2.9465	3.22%	2.42%	5.38%	8.01%	0.70%	1.73%
稳健收益	2.7528	1.39%	8.73%	8.77%	2.25%	3.53%	1.04%
开泰稳利精选	2.1485	3.07%	7.98%	11.99%	1.57%	2.59%	0.79%
货币避险	1.64313	1.56%	2.76%	3.62%	5.43%	4.08%	2.65%
开泰宏利	1.2425	1.48%	9.31%	8.26%	3.07%	0.38%	-
沪港深精选	1.2212	6.37%	16.88%	17.50%	-16.89%	0.59%	-
多策略优选	1.8077	10.39%	30.76%	38.59%	-10.90%	1.41%	-
安盈回报	1.4527	-6.18%	30.98%	26.76%	-7.12%	0.41%	-
稳盈增利	1.1801	1.92%	3.19%	4.91%	6.50%	0.43%	-
行业配置	1.7618	5.08%	43.76%	31.96%	-18.03%	7.82%	-
悦享配置	1.0795	1.30%	2.61%	3.74%	0.11%	-	-
个税递延投连 A	1.2732	4.28%	8.17%	6.99%	5.51%	-	-
投连稳健添利	1.0023	0.23%	-	-	-	-	-

账户	期末单位净值	2015 年	2014 年	2013 年	2012 年	2011 年	2010 年
进取型	61.0351	76.59%	42.33%	13.79%	-2.11%	-14.26%	23.82%
积极成长	6.6966	21.27%	48.85%	-7.93%	16.76%	-14.60%	-0.64%
基金精选	3.5275	47.24%	18.12%	10.28%	6.22%	-19.55%	4.96%
优选成长	4.3864	80.93%	27.72%	20.39%	-6.09%	-16.64%	-
创新动力	7.5348	60.03%	28.21%	5.66%	17.22%	-	-
平衡配置	3.8314	24.11%	36.15%	9.29%	6.33%	-11.39%	2.67%
五年保证	2.9465	7.93%	8.43%	-2.92%	8.58%	1.76%	5.89%
稳健收益	2.7528	21.59%	14.59%	5.18%	8.49%	-0.63%	5.46%
开泰稳利精选	2.1485	23.37%	10.92%	8.10%	4.87%	5.82%	-
货币避险	1.64313	5.81%	6.43%	4.16%	6.02%	4.64%	3.23%
开泰宏利	1.2425	-	-	-	-	-	-
沪港深精选	1.2212	-	-	-	-	-	-
多策略优选	1.8077	-	-	-	-	-	-
安盈回报	1.4527	-	-	-	-	-	-
稳盈增利	1.1801	-	-	-	-	-	-
行业配置	1.7618	-	-	-	-	-	-
悦享配置	1.0795	-	-	-	-	-	-
个税递延投连 A	1.2732	-	-	-	-	-	-
投连稳健添利	1.0023	-	-	-	-	-	-

账户	期末单位净值	2009 年	2008 年	2007 年	2006 年	2005 年	2004 年
进取型	61.0351	143.32%	-25.88%	120.25%	118.48%	7.74%	-1.16%



泰康资产  
Taikang Asset

泰康人寿投连账户投资管理报告 (2021 年半年)

积极成长	6.6966	65.17%	-32.21%	29.20%	-	-	-
基金精选	3.5275	33.82%	-24.42%	22.38%	-	-	-
优选成长	4.3864	-	-	-	-	-	-
创新动力	7.5348	-	-	-	-	-	-
平衡配置	3.8314	44.33%	-12.86%	17.31%	-	-	-
五年保证	2.9465	8.41%	-0.08%	26.75%	14.10%	5.01%	4.39%
稳健收益	2.7528	0.66%	15.09%	11.18%	-	-	-
开泰稳利精选	2.1485	-	-	-	-	-	-
货币避险	1.64313	0.43%	-	-	-	-	-
开泰宏利	1.2425	-	-	-	-	-	-
沪港深精选	1.2212	-	-	-	-	-	-
多策略优选	1.8077	-	-	-	-	-	-
安盈回报	1.4527	-	-	-	-	-	-
稳盈增利	1.1801	-	-	-	-	-	-
行业配置	1.7618	-	-	-	-	-	-
悦享配置	1.0795	-	-	-	-	-	-
个税递延投连 A	1.2732	-	-	-	-	-	-
投连稳健添利	1.0023	-	-	-	-	-	-

账户	期末单位净值	2003 年	-	-	-	-	-
进取型	61.0351	15.90%	-	-	-	-	-
积极成长	6.6966	-	-	-	-	-	-
基金精选	3.5275	-	-	-	-	-	-
优选成长	4.3864	-	-	-	-	-	-
创新动力	7.5348	-	-	-	-	-	-
平衡配置	3.8314	-	-	-	-	-	-
五年保证	2.9465	4.70%	-	-	-	-	-
稳健收益	2.7528	-	-	-	-	-	-
开泰稳利精选	2.1485	-	-	-	-	-	-
货币避险	1.64313	-	-	-	-	-	-
开泰宏利	1.2425	-	-	-	-	-	-
沪港深精选	1.2212	-	-	-	-	-	-
多策略优选	1.8077	-	-	-	-	-	-
安盈回报	1.4527	-	-	-	-	-	-
稳盈增利	1.1801	-	-	-	-	-	-
行业配置	1.7618	-	-	-	-	-	-
悦享配置	1.0795	-	-	-	-	-	-
个税递延投连 A	1.2732	-	-	-	-	-	-
投连稳健添利	1.0023	-	-	-	-	-	-

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）、稳健添利（2021 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。
- 2021 年度净值增长率为各账户以 2021 年 06 月 30 日为截止日的全年净值增长率。

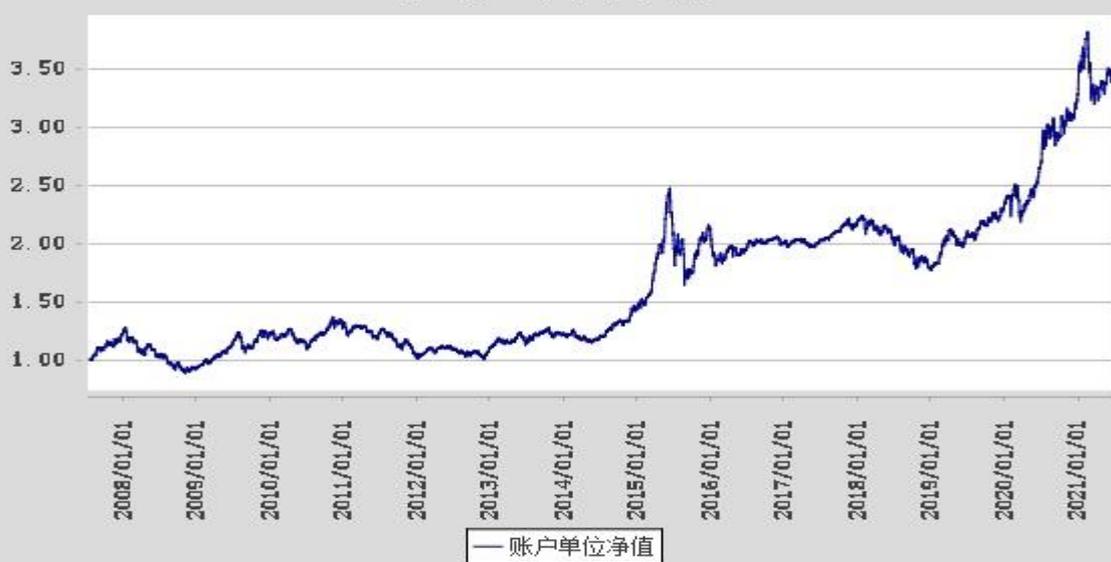
### （三）各投资账户成立以来净值增长图



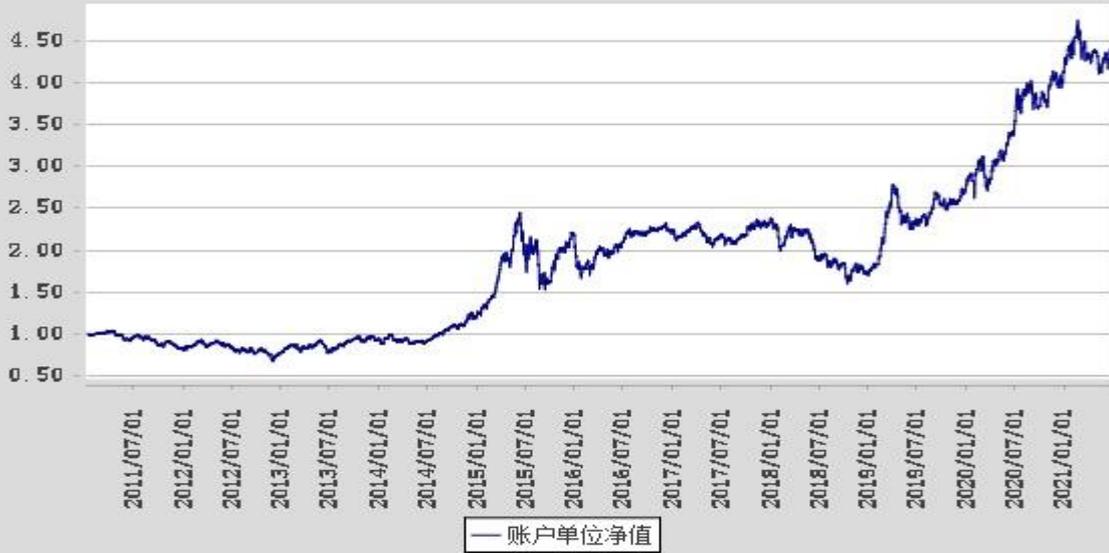
**积极成长单位净值变化**



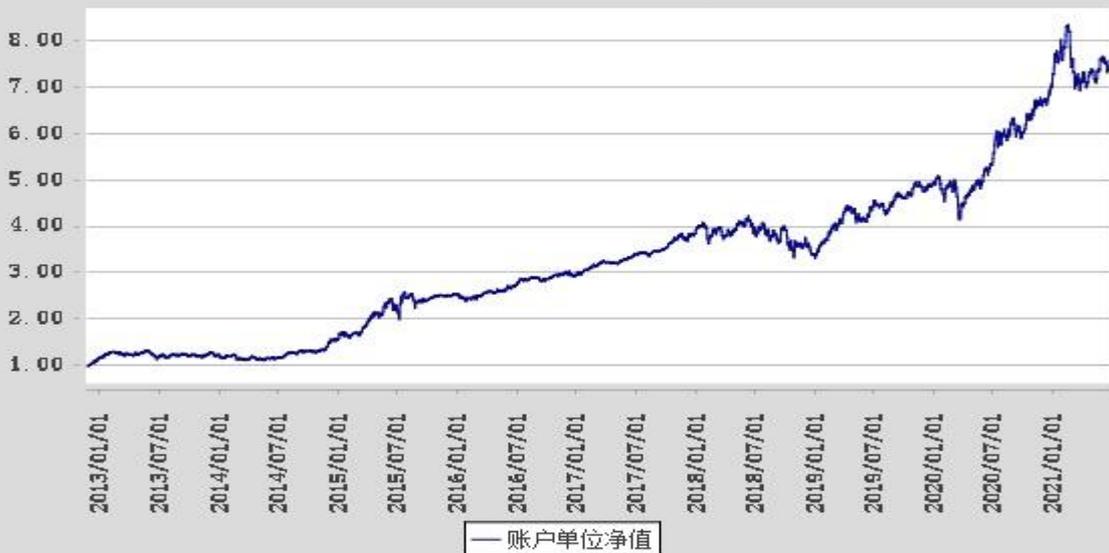
**基金精选单位净值变化**



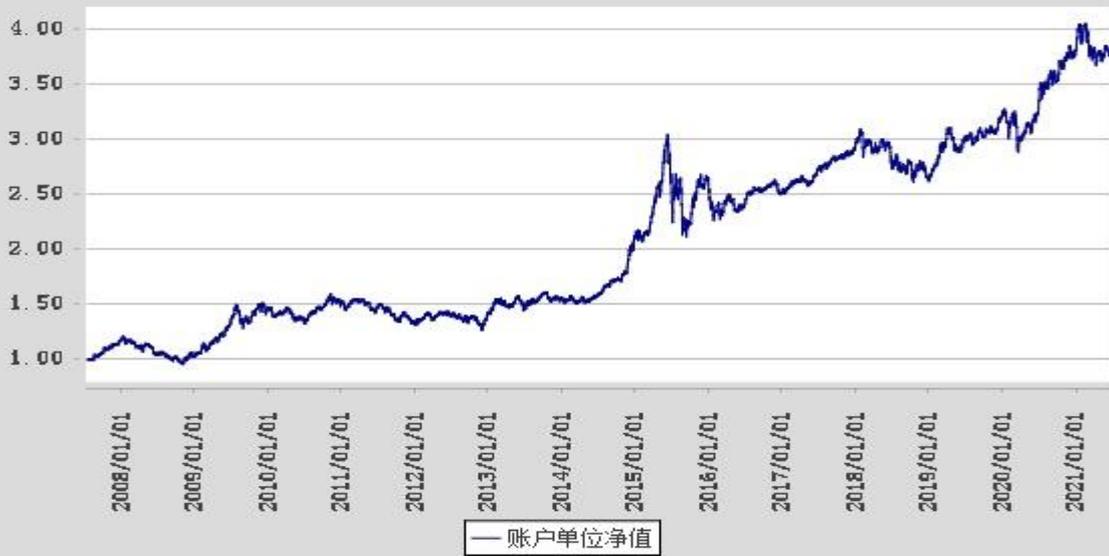
### 优选成长单位净值变化



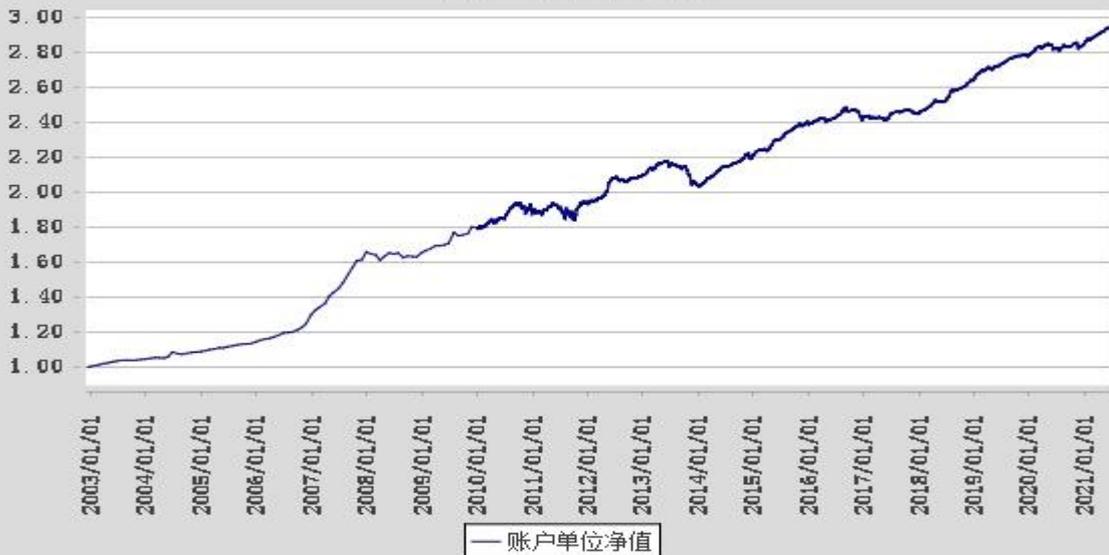
### 创新动力单位净值变化



平衡配置单位净值变化



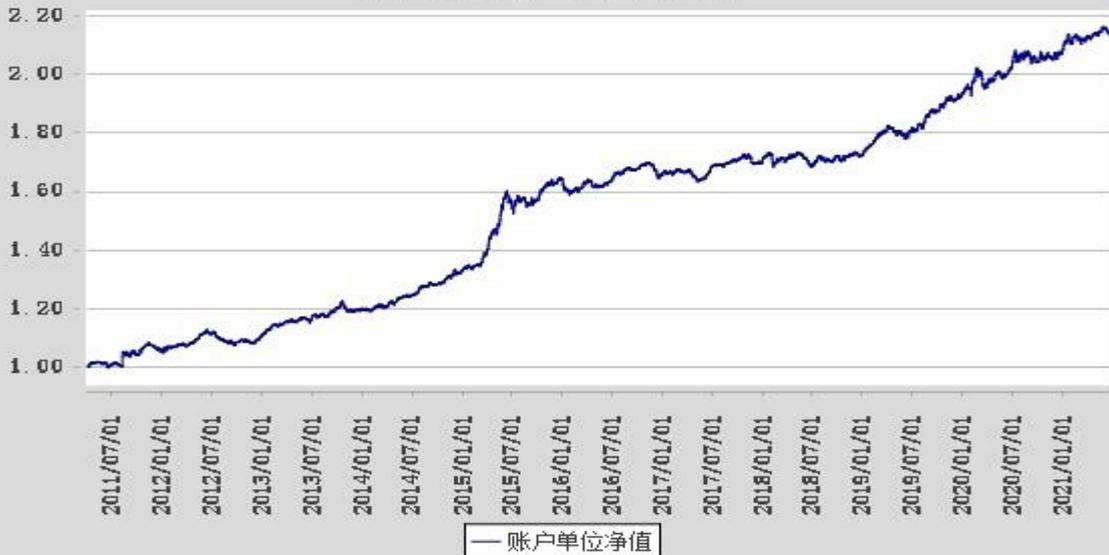
五年保证单位净值变化



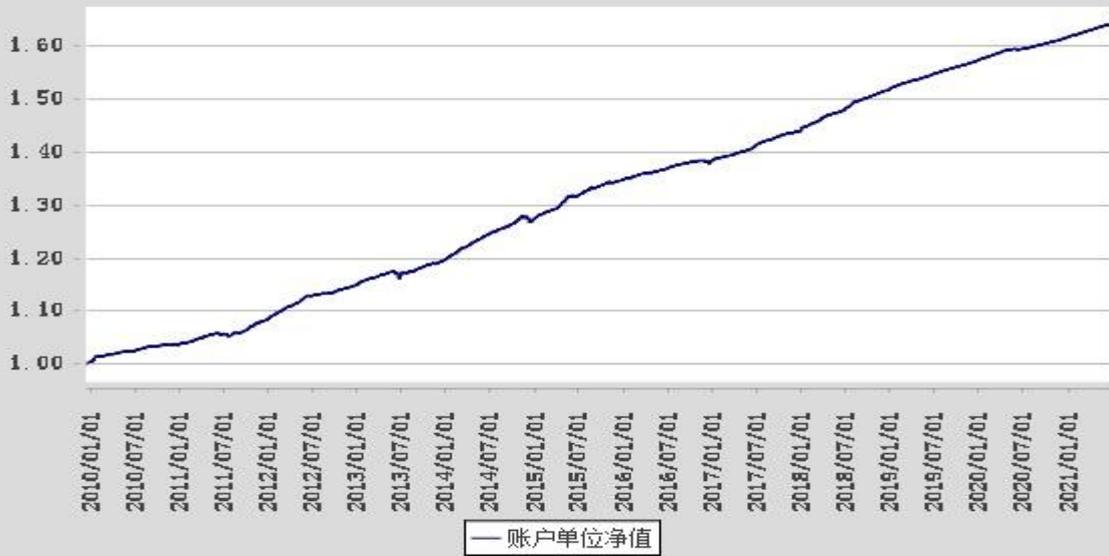
稳健收益单位净值变化



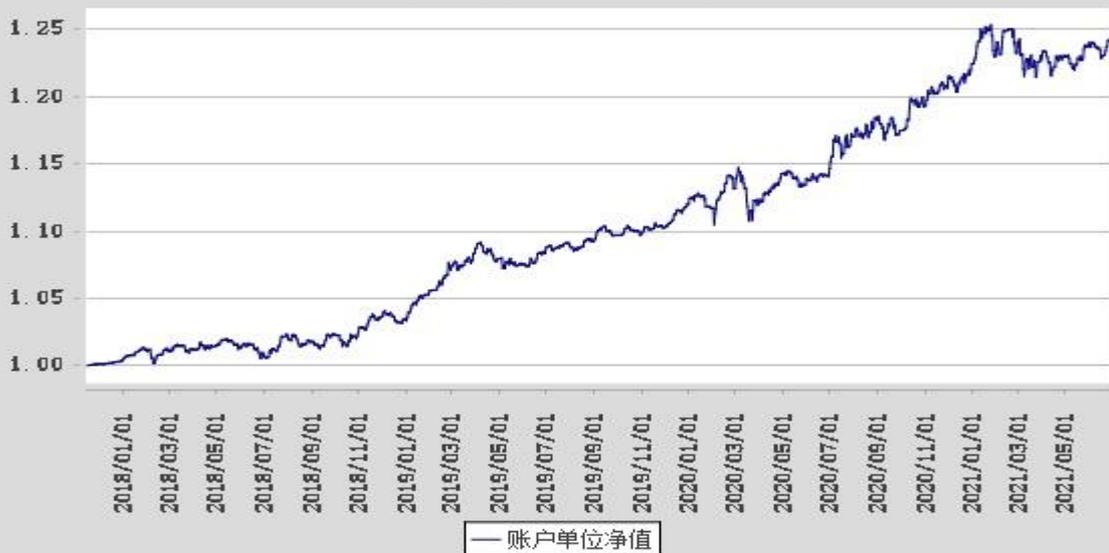
开泰稳利精选单位净值变化



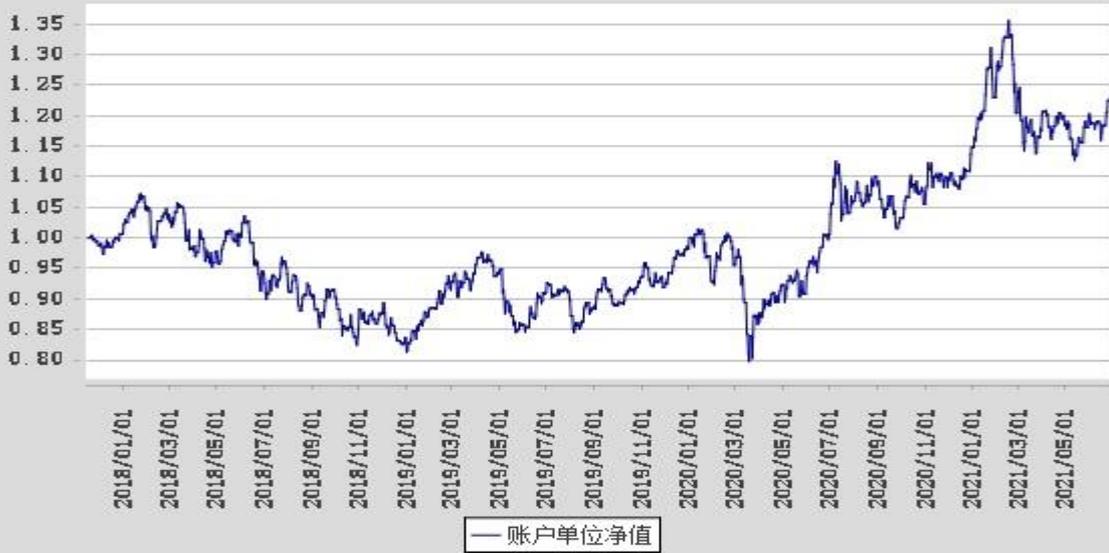
### 货币避险单位净值变化



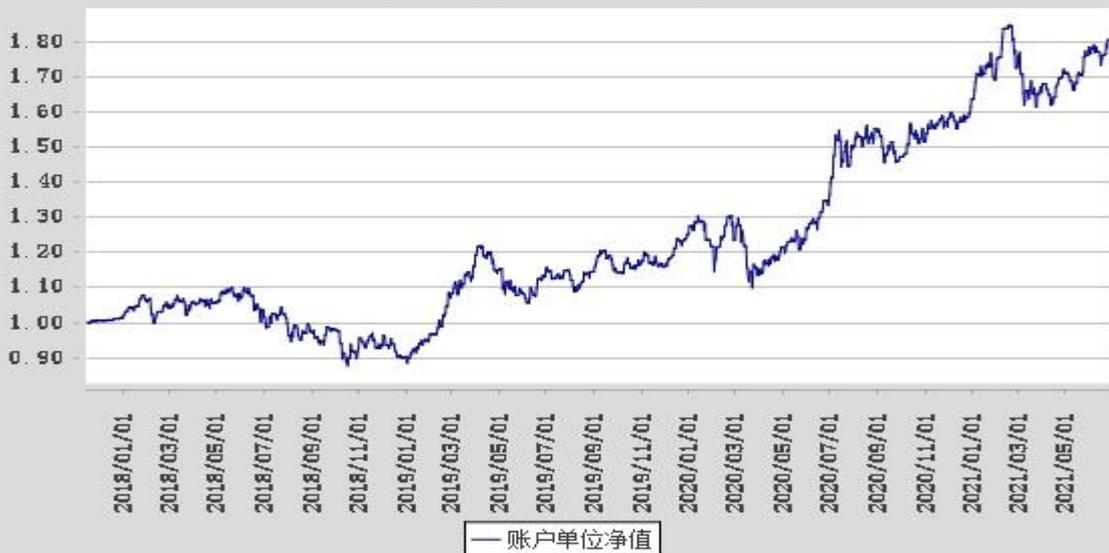
### 开泰宏利单位净值变化



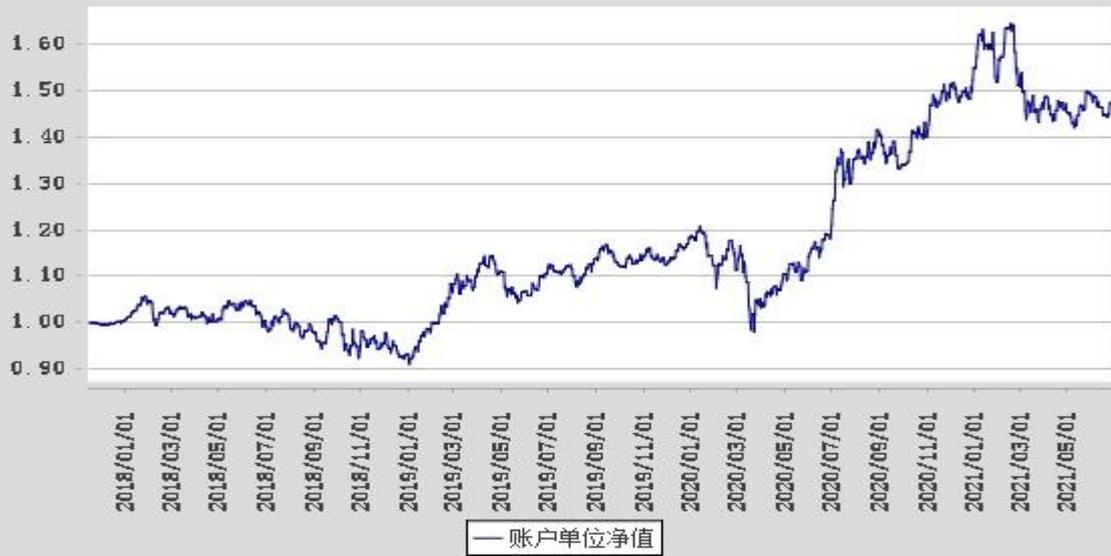
**沪港深精选单位净值变化**



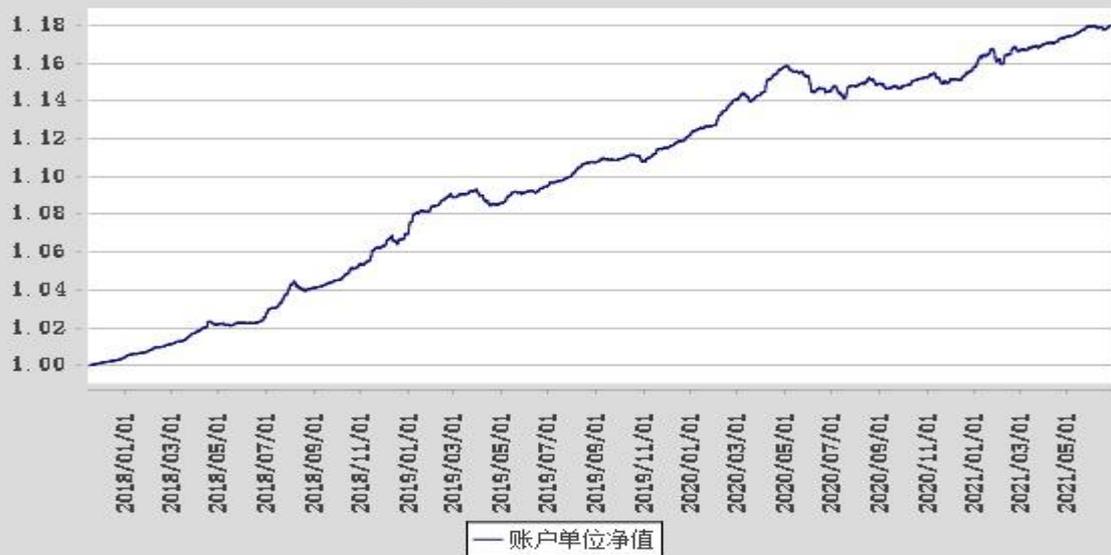
**多策略优选单位净值变化**



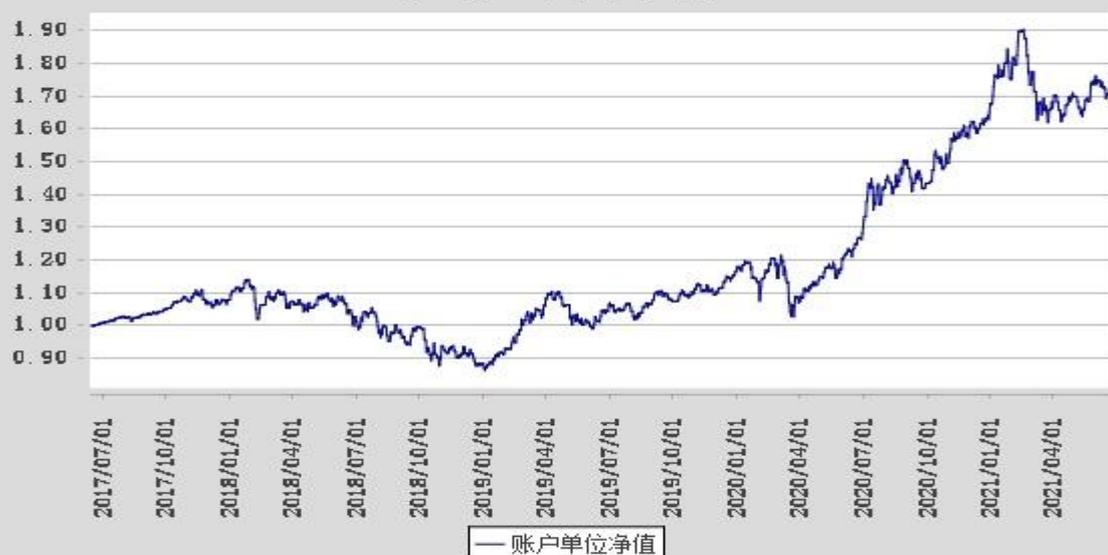
### 安盈回报单位净值变化



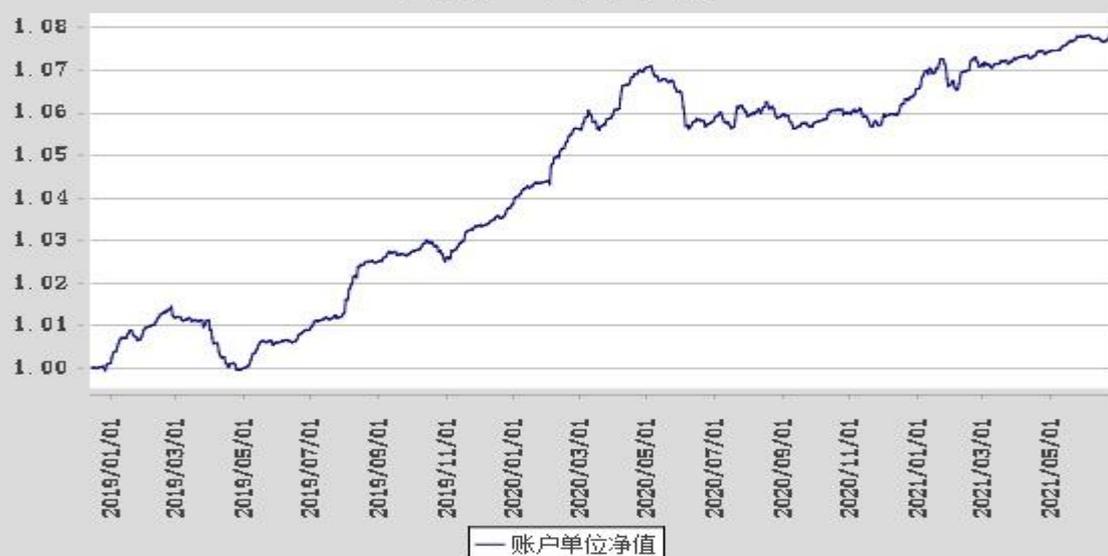
### 稳盈增利单位净值变化

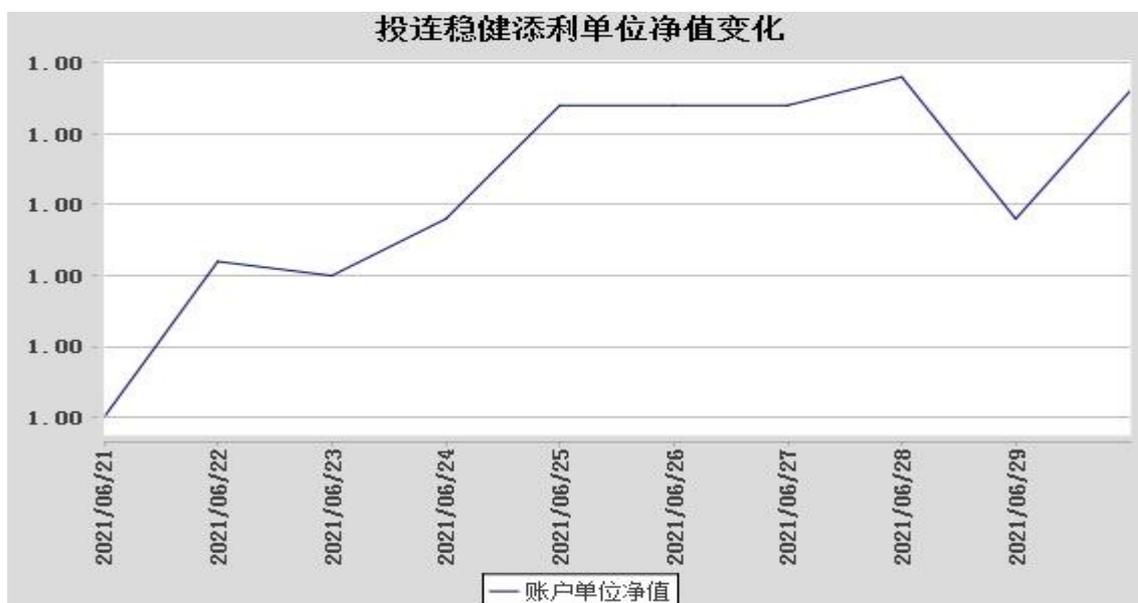


### 行业配置单位净值变化



### 悦享配置单位净值变化





#### （四）投连账户投资管理体制

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

#### （五）投资账户估值原则

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

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

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

## （六）投资账户投资管理工作报告

### 1、2021 年国际宏观经济回顾

上半年，疫情仍然是扰动全球经济及供需平衡的关键因素。全球新增确诊人数在 1-3 月持续攀升，在 4 月更突破了 80 万人（七天移动平均）。各国政府加强社交隔离，生活生产活动受到冲击。导致全球供应链紧张、供给紧缺的情况更加明显。所幸随着发达经济体如以色列、英国、美国等的疫苗接种率提高，确诊人数有显著回落趋势，不过上半年疫情在发展中国家仍然持续恶化，未有太大改善迹象。

在疫情改善的背景下，发达经济体的复苏强劲，美国二季度实际 GDP 同比增长 12.2%，远超上季供应链饱受疫情影响而录得的 0.5%。二季度的数据主要由消费以及工业生产活动带动，连带 CPI 同比增长 4.9%，与此同时，美国失业率亦逐步回落，从一季度的 6.2% 降至 5.9%。欧盟区方面，实际 GDP 增长也从一季度同比的 -1.9% 跃升至二季度的 15.1%，连带通胀上升，CPI 从一季度的同比增长 1.1% 上升至二季度的 2.0%。多项数据反映上半年的后段，在疫情受到一定控制下，经济在较低基数下大幅反弹。

流动性方面，美联储在上半年的态度整体较鸽派，FOMC 会议中的讲话大多符合市场预期。虽然在 6 月的会议中，美联储在美国核心通胀涨幅攀升的背景下，将 2021 年的 PCE 通胀预期从 3 月的 2.4% 大幅上调到 3.4%。并推前加息预测。但随即重申要待经济完全恢复，才逐步撤出量宽，市场风险情绪在美联储偏鸽的口吻下改善。

## 2、2021 年国内宏观经济回顾

2021 年上半年中国经济表现出三方面特征。第一，在全球共振复苏、供应链处于高压状态下，中国出口持续超预期。疫情后海外财政刺激叠加商品需求激增，全球制造业景气度不断冲高。欧美终端需求强劲，但由于疫情冲击持续的时间过长，生产恢复一直偏慢，实际库存去化。受此驱动中国出口保持强势，出口企业在手订单充裕。第二，国内产能利用创新高，冗余库存、过剩产能风险尚低。二季度国内工业产能率创下有数据以来最高，工业企业库销比（库/销）处于历史低位，资产周转率处于历史高位。在当前的需求水平上，供需紧平衡，尚未出现冗余库存、冗余产能的情况。价格和利润总体强势，支持各类经济活动的开展。第三，财政紧缩超预期。上半年财政收入恢复较好，但支出进度却明显偏慢。这凸显了在“稳增长压力不大的窗口期”，政府将化解地方政府债务、促进高质量发展放在更高优先级。

## 3、2021 年国内资本市场形势

### 固定收益市场

2021 年上半年，基本面数据整体有韧性，通胀数据持续超预期，但在融资数据下行、货币政策的超预期宽松、短期供需的错配等因素扰动下，上半年利率整体呈现区间震荡，小幅下行走势。10 年国债和国开收益率较年初分别下行 6bp 和 4bp 左右。中债总净价指数累计上涨 0.39%。分品种看，中债国债总净价指数上涨 0.55%，中债金融债券总净价指数上涨 0.22%，中债企业债总净价指数下跌 0.08%。分阶段看：1 月至 2 月末受通胀预期提升，货币政策边际收紧影响，利率从低位上行 14BP；3 月以来，基本面相对平稳，偏宽松的货币政策与错配的供需带动利率持续下行 20BP。

### 权益市场

今年上半年市场结构波动加剧，走势清晰划分为三个阶段：（1）春节前走出极致的核心资产行情：国内经济数据向好，美国大选最终落地，风险偏好改善提

振了市场情绪；同时，新发基金规模超出市场预期诱发“抢跑式”建仓，核心资产“机构抱团”带动三大指数创下 5 年新高；（2）节后市场深度回调风格陡变：受通胀预期抬升和流动性收紧担忧，获利盘较重的核心资产快速下挫，市场回吐年内涨幅，前期涨幅较小的小盘风格个股明显抗跌；（3）市场震荡回升，整体风格轮动扩散：二季度在 A 股整体估值趋于合理、流动性宽裕超预期、通胀担忧缓解的背景下，盈利增速结构分化加速了市场风格轮动切换，成长主线占优，主题投资活跃，创业板指快速反弹，上证指数震荡走高。

分行业看，上半年 28 个申万一级行业多数获得正收益。其中，在全球经济共振复苏、需求改善的基本面驱动下，叠加双碳政策带来的供需变化，周期板块整体表现居前，上游原材料（钢铁、采掘、化工、有色）、中游制造业（新能源车产业链）等板块较年初涨幅超 10%；银行板块则受益于息差抬升和经济强复苏的预期，盈利预期向好，估值修复；而非银金融和家用电器受权重表现不及预期影响，板块表现欠佳。

截至 6 月 30 日，主要指数涨跌不一，中小创指数收涨。具体表现上，上证综指微跌 0.67%，报收 3591.20 点，沪深 300 跌 2.02%，同期创业板指以 5.08% 领涨，中小板指涨 3.25%，中小创指数表现更优。

#### 4、2021 年投资连结保险投资操作回顾

##### 进取型投资账户

年初 A 股整体上行，国内经济数据向好叠加流动性宽松，市场情绪活跃上证一度突破 3600 点；增持受益于经济复苏顺周期板块股票，置换掉今年涨幅较大的部分白马股。春节后，大宗商品快速上涨引发通胀预期担忧，A 股市场迎来一波快速下跌，抱团股大幅回调，资金分化明显。期间管理人关注经历前期大幅下跌估值较为合理的消费股和碳中和主题下有较好业绩预期的周期股。

二季度市场整体震荡回升，经济保持复苏态势，整体估值趋于合理，通胀担忧缓解的背景下，盈利增速结构分化加速了市场风格轮动切换，成长主线占优。考虑到通胀预期抬头对高估值股票的影响，管理人进行了小幅度的降仓。在投资

方向的选择上，组合减持了一部分基本面低于预期的食品饮料板块个股，增加成长性板块的配置。固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

#### 积极成长投资账户

一季度，受市场情绪活跃、公募基金规模扩张等利好驱动，A股市场迎来快速上涨的开门红行情；春节后，美债收益率上行、通胀预期增强等因素引发市场担忧情绪，市场出现显著回调，前期交易拥挤的高估值赛道风险得到释放。操作上，春节后小幅降低仓位，行业配置结构相对稳定。逢高兑现了非银金融板块等标的，核心加仓方向为估值调整的成长股、景气度回升的银行板块。

二季度，在国内经济温和复苏、通胀担忧缓解、流动性宽松充裕的背景下，盈利增速兑现成为市场结构分化的重要驱动力，成长主线占优，主题投资活跃。创业板指强势反弹，大盘震荡走高。操作上，主要布局方向为科技制造成长主线，关注质地优良的医疗服务企业估值调整的投资机会，减持了景气趋弱的非银金融板块。固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

#### 基金精选投资账户

年初账户维持高仓位运行，二月初市场不断上涨的过程中，调整持仓使行业更为分散与均衡，之后随着市场的反弹，逐步降低账户整体仓位，仓位保持在中性水平。具体操作上，年初判断经济复苏，配置偏价值和周期，春节前因担忧通胀降低仓位，减配了抱团持仓相对高的基金，对消费板块进行了基金的品种置换，少量增配了优质顺周期板块和沪港深基金标的；二季度，预计通胀与经济恢复的不平衡性交织在一起，短期内货币政策保持稳健，适度增加组合中新能源方向和TMT方向的持仓，并对价值风格基金进行品种优化，增配了价值风格中自下而上细分选股能力强的基金。整体账户配置适度降低了对成长风格的负暴露。固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

#### 优选成长投资账户

一季度市场行情经历宽幅震荡，先扬后抑。年初在疫苗快速推进、经济进一

步复苏预期刺激下，关键指数相继创阶段性新高，A 股冲高至 3700 点。随后由于抱团股获利回吐和对通胀加剧及美债收益率上行的担忧情绪引发市场大幅调整。风格上，前期抱团的大盘优质品种下调较多，中小盘股有所反弹。操作上，管理人动态调整持仓结构，择机兑现达到目标价附近的部分重仓个股。固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

#### 创新动力投资账户

受一季报业绩高景气 and 风险偏好企稳催化，市场短期存在反弹可能。但是对货币信用政策正常化预期的担忧以及核心资产股指依然高位等因素，制约了反弹的时间和空间。行业配置方面，重点关注盈利超预期、高景气延续的行业个股。在一季度经济增长高点确认的过程中，认为化工、有色等行业业绩或超预期。在市场盘整的过程中，消费板块估值较前期高位明显回落，随疫后经济复苏或有增长。双碳目标下，相关主题板块投资价值凸显。二季度主要增持电子，有色等板块个股，减持食品饮料板块个股。固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

#### 平衡配置投资账户

今年上半年市场结构波动加剧，春节前走出极致的核心资产行情，春节后核心资产出现较大幅度回调，二季度整体回升，风格轮动。分行业看，多数获得正收益。其中，周期板块整体表现居前，上游原材料（钢铁、采掘、化工、有色）、中游制造业（新能源车产业链）等板块较年初涨幅超 10%；银行板块估值修复；而非银金融和家用电器板块表现欠佳。操作上，管理人买入高景气度的通信、基础化工和石油石化行业股票，底部加仓低估值有超跌反弹机会的食品饮料行业；卖出医药生物和银行板块个股，兑现有色、钢铁等行业股票，锁定收益。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。

#### 五年保证投资账户

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

#### 稳健收益投资账户

一季度，受市场情绪活跃、公募基金规模扩张等利好驱动，A股市场迎来快速上涨的开门红行情；春节后，美债收益率上行、通胀预期增强等因素引发市场担忧情绪，市场出现显著回调，前期交易拥挤的高估值赛道风险得到释放。操作上，关注全球竞争优势强化、低估值的石油化工板块，以及疫情受损行业的反转机会，减持非银金融和医药板块标的。

二季度经济基本面和消费需求平稳，低于此前的预期，顺周期价值板块和消费类板块有所调整；资金面宽松、结构性赚钱效应带来新增资金，使得成长赛道录得较大涨幅。操作上，以5G产业发展背景下的通信板块为代表，加大对科技创新和先进制造领域的布局，自下而上优选盈利改善、估值修复确定性高的个股，逐步降低金融行业配置，择机兑现部分业绩动量趋弱的大消费板块收益。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。

#### 开泰稳利精选投资账户

1月A股整体上行，创业板指领涨全球主要指数。2月初，受公募基金大量发行影响，市场情绪显著提升，指数快速上涨。春节过后，A股市场迎来一波快速下跌，抱团股大幅回调，资金分化明显。期间管理人逢高减持了一些涨幅较大弹性品种，逢低增持了具备绝对收益空间、顺周期低估值板块的核心品种。

二季度经济基本面和消费需求平稳，低于此前的预期，顺周期价值板块和消费类板块有所调整；资金面宽松、结构性赚钱效应带来新增资金，使得高成长板块有较大涨幅。组合减持了一部分基本面低于预期的顺周期品种，增持了有成长性板块的权重。固定收益方面，整体维持现有杠杆、短久期策略，寻求流动性好、

安全性高的中短久期高收益品种，保证组合的流动性安全。

#### 货币避险投资账户

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

#### 开泰宏利投资账户

今年上半年市场结构波动加剧，春节前走出极致的核心资产行情，春节后核心资产出现较大幅度回调，二季度整体回升，风格轮动。分行业看，多数获得正收益。其中，周期板块整体表现居前，上游原材料（钢铁、采掘、化工、有色）、中游制造业（新能源车产业链）等板块较年初涨幅超 10%；银行板块估值修复；而非银金融和家用电器板块表现欠佳。操作上，管理人买入高景气度的通信、基础化工和石油石化行业股票，底部加仓低估值有超跌反弹机会的食品饮料行业；卖出医药生物和银行板块个股，兑现有色、钢铁等行业股票，锁定收益。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

上半年港股走势前高后低，春节前平均仓位维持在八成左右，三月市场震荡下行，逐步提高仓位到九成以上。鉴于市场波动加剧，在板块配置上着重安全边际，包括受益于经济周期持续上行的工业股和外需强劲、内需改善的可选消费，以及择优布局股息率有吸引力、受益于利率上升预期的银行股。在持续上行的通胀压力下，市场不确定性较大，其主要风险一方面是在通胀背景下中国央行是否会进一步收紧货币政策以及美联储是否会暗示提前加息，另一方面则是拜登政府对中政策的制定给中国产业经济前景带来的不确定性。当前市场资金缺乏大幅加仓理由，因此持仓坚守估值纪律，操作上高抛低吸，以时间换空间，等待市场估值重回有较大安全边际的区间，再更加进取。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

年初 A 股整体上行，国内经济数据向好叠加流动性宽松，市场情绪活跃上证一度突破 3600 点；增持受益于经济复苏顺周期板块股票，置换掉今年涨幅较大的部分白马股。春节后，大宗商品快速上涨引发通胀预期担忧，A 股市场迎来一波快速下跌，抱团股大幅回调，资金分化明显。期间管理人关注经历前期大幅下跌估值较为合理的消费股和碳中和主题下有较好业绩预期的周期股。

二季度市场整体震荡回升，经济保持复苏态势，整体估值趋于合理，通胀担忧缓解的背景下，盈利增速结构分化加速了市场风格轮动切换，成长主线占优。考虑到通胀预期抬头对高估值股票的影响，管理人进行了小幅度的降仓。在投资方向的选择上，组合减持了一部分基本面低于预期的食品饮料板块个股，增加成长性板块的配置。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

一季度，受市场情绪活跃、公募基金规模扩张等利好驱动，A 股市场迎来快速上涨的开门红行情；春节后，美债收益率上行、通胀预期增强等因素引发市场担忧情绪，市场出现显著回调，前期交易拥挤的高估值赛道风险得到释放。操作上，关注全球竞争优势强化、低估值的石油化工板块，以及疫情受损行业的反转机会，减持非银金融和医药板块标的。

二季度经济基本面和消费需求平稳，低于此前的预期，顺周期价值板块和消费类板块有所调整；资金面宽松、结构性赚钱效应带来新增资金，使得成长赛道录得较大涨幅。操作上，以 5G 产业发展背景下的通信板块为代表，加大对科技创新和先进制造领域的布局，自下而上优选盈利改善、估值修复确定性高的个股，逐步降低金融行业配置，择机兑现部分业绩动量趋弱的大消费板块收益。固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

### 稳盈增利投资账户

固定收益方面，以获取稳定的票息收益为目的，同时兼顾可能的资本利得和

收益增强机会。

#### 行业配置投资账户

今年上半年市场结构波动加剧，春节前走出极致的核心资产行情，春节后核心资产出现较大幅度回调，二季度整体回升，风格轮动。分行业看，多数获得正收益。其中，周期板块整体表现居前，上游原材料（钢铁、采掘、化工、有色）、中游制造业（新能源车产业链）等板块较年初涨幅超 10%；银行板块估值修复；而非银金融和家用电器板块表现欠佳。操作上，管理人买入高景气度的通信、基础化工和石油石化行业股票，底部加仓低估值有超跌反弹机会的食品饮料行业；卖出医药生物和银行板块个股，兑现有色、钢铁等行业股票，锁定收益。固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

#### 悦享配置投资账户

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

#### 个税递延投连 A 投资账户

2021 年上半年无论是市场风格还是市场预期均出现大幅波动，一季度核心资产受高估值和美债收益率大幅上行影响，2、3 月份出现大幅下跌，二季度做了一定的修复，其中医药白酒表现比较好。同时以芯片和科创为代表的产业类资产在 4、5 月份开始出现上涨。组合层面，组合结构在 4-5 月份做了较大的调整，从医药消费为主的核心资产，向芯片、新能源车等产业资产转移。整体取得了较好的效果。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。

#### 投连稳健添利投资账户

一季度市场行情经历宽幅震荡，先扬后抑。年初在疫苗快速推进、经济进一步复苏预期刺激下，关键指数相继创阶段性新高，A 股冲高至 3700 点。随后由于抱团股获利回吐和对通胀加剧及美债收益率上行带来市场担忧情绪引发市场

大幅调整。风格上，前期抱团的大盘优质品种下调较多，中小盘股有所反弹。我们认为从大类资产配置角度，当前宏观环境下优质的权益资产仍然具备很高的性价比，短期市场有一定回调压力，在市场反弹时逢高兑现部分收益，逢低布局中长期看好逻辑清晰的优质标的，利用市场波动灵活仓位。经济继续保持稳定增长态势，消费品中高端消费景气度良好。国内市场反弹叠加出口旺盛持续，部分品类体现出了很强的全球竞争力。从增长动力角度看，经济动能仍然比较健康。管理人根据市场变化，加仓商业模式出色、行业格局清晰、竞争力强的优质公司。固定收益方面，维持中性久期和适度杠杆，根据新增现金流入配置票息资产。

## 5、2021 年下半年投资前景展望

### （1）国际宏观经济展望

下半年重点仍然关注美联储“收水”的时间表以及明年的加息时点。目前，我们看到美联储对通胀是暂时性的观点有所动摇，多数官员开始同时强调通胀的上行和更持久的风险。虽然美国消费者信心指数最近跌至低位，反映未来消费扩张的速度（尤其是耐用品消费）将放缓，但由于感恩节和圣诞季即将来临，短期需求有韧性，而供给约束又难以解决，预计美国通胀不会很快回落。

经济数据方面，市场共识是美国的同比实际 GDP 增长将不如二季度的高基数，但相对算强劲，三和四季度仍将能维持约 5.3% 的增长；而欧盟区的三、四季度则将分别预期录得 4.1%/5.3% 的同比增长。同时，我们预期美国劳动力市场会在 2022 年一季度末接近充分就业，到 2022 年二季度达到充分就业水平。2022 年下半年，预计整个劳动力市场的供需仍旧会处在紧张的状态；这对工资水平，以及通胀，都将带来持续的上行压力。疫情方面，我们预料发达经济体的疫苗接种率难以再大幅上升至 80-90%，因此全球供需端的发展便取决于发展中国家的接种状况和隔离措施。

### （2）国内宏观经济展望

往后看，经济面临下行压力，滞胀特征可能愈发突出。房地产是下半年经济减速的最大驱动力。土地市场已经从滞胀走向衰退，供给收缩是主要矛盾，投资

的减速或比此前预期的更为剧烈，且极低库存将从供给冲击更远期的地产销售。需求端政策不排除有调整，但房企融资政策或保持定力。出口加速期已过，收缩期未到，短期韧性延续，预计温和回落。全球供应紧缺仍是出口的主要支撑力，但要警惕终端需求开始出现放缓迹象。制造业投资回升幅度不宜高估。当前制造业投资表现相对稳健，经营状况也尚可。但应看到，当前利润率表现已经不像前期那样抢眼，中游受挤压突出；营收也出现拐头迹象。另外，政策上对上游工业原材料投资也不甚友好，遏制大宗商品价格不合理上涨的其中一个具体政策就是抑制高耗能项目。基建投资增速进入回升趋势的概率较高，但幅度不宜高估。730政治局会议定调下半年财政政策较为积极，但稳增长诉求遭遇监管约束，财政发力空间可能受到项目数量的制约。能耗双限政策对供给侧形成扰动，生产受限的同时继续推高 PPI，经济滞胀的特征或愈加明显。不过预计年内 CPI 仍然不高，货币政策仍然在相对舒服的区间。

### （3）2021 年下半年资本市场前瞻

#### 固定收益市场

展望下期，预计债券收益率以震荡为主。从基本面看，受到房地产隐忧重重、出口可能逐步转弱的影响，经济动能可能进一步下降；在此背景下货币政策存宽松动机，一方面通胀问题年内对货币政策的抑制程度有限，另一方面增长动能回落使得四季度宽松动机有所增加；部分短期因素对市场或产生扰动，一方面央行不调降政策利率前利率估值水平较高，另一方面，经济不佳的前景下，市场开始交易宽信用预期，导致前期顺畅下行的动量结构近期有所变化。综上所述，预计下期债券市场利率走势或以震荡为主。

#### 权益市场

经济复苏的韧性能够为市场提供重要支撑，三季度宏观经济内生运行可望大致稳定。与上半年相比，制造业投资、消费和基建预计将边际回升，而房地产投资可能由于开发商去杠杆出现较快下降，出口则是在环比稳定的情况下，由于基数抬升而造成同比读数下降。与此同时，超预期的全面降准有助于社融数据底部

企稳，但通胀压力仍难缓解，受基数抬升影响导致的各项增长数据同比下滑均有可能影响市场对实体经济的感受和预期。综合来看，宏观经济对市场影响中性。

估值方面，上半年沪指略微上行，加上盈利的提升，并未对估值形成太大压力，市场估值较 2020 年末略微下行，当前处于合理水平，对市场的影响维持中性。地产调控政策在“房住不炒”定位坚定背景下持续收紧，股票在大类资产配置中具备相对性价比优势。

资本市场政策方面，伴随着注册制的全面推进，资本市场政策进入收紧周期，从严打击证券违法活动上升到了国家意志层面，《严格核查证券投资资金来源合法性》、《关于依法从严打击证券违法活动的意见》标志着资本市场监管基调边际收紧。资金面上，预计场内资金供需较为平衡，资金供给方面公募发行回暖比较明显、北上资金供给也比较稳定充足。

总结：展望下半年，宏观经济运行稳健，A 股估值整体处于合理水平，市场核心矛盾仍在于通胀预期和政策力度对市场带来的结构性压力，月度数据的跳动和调控部门对于政策的表述均有可能影响市场预期和行情节奏。长线维度上，资本市场改革有序推进，政策支持和技术自主创新驱动新兴产业发展，A 股市场长期向好的趋势延续，在全球大类资产中具备相对吸引力，整体观点谨慎乐观。

在投资方向的选择上，中短期内，高景气赛道仍是 A 股市场追求方向，结构性分化行情延续。行业景气与中报业绩分化将持续影响市场风格，需要动态跟踪板块景气度的边际变化，持续挖掘中报基本面改善、景气向上的优质标的带来的投资机会。

拉长维度来看，注重边际景气的同时，亦要关注中长期产业前景：一方面，政策支持引导叠加“工程师红利”下的技术快速迭代升级，新兴产业彰显出巨大韧性和发展潜力，成长前景带来的业绩向上空间及业绩持续兑现的表现利于其估值中枢的提升；另一方面，在资本市场改革进入深水区的大背景下，监管框架和机制体制日益健全完善，资本市场可望更好地发挥在资源有效配置方面的基础功能，有利于业绩动能扎实、内在质地优良的优质公司获得长期可持续的增长。

#### （七）泰康人寿投资连结保险投资账户 2021 年下半年投资策略

### 进取型投资账户

展望后期，经济复苏态势明确，通胀超预期，后续对货币政策的收紧力度分歧较大，对股市形成压力。估值整体合理，权益相对于其他资产依然具有吸引力。整体市场判断为中性，后续将继续保持中性的仓位配置。继续关注中小市值优质成长股的投资机会，成长和价值投资均衡配置。固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

### 积极成长投资账户

市场开始进入波动区间，特别是7月中下旬，前期强势的新能源半导体等波动性显著放大。展望后市，我们依然认为市场的系统性风险不大，核心理由是全球经济仍处于复苏初期，而可以观察到的货币和财政政策各国都普遍偏宽松。但是市场的结构性风险比较大，核心在于市场给予了成长性资产极高的预期和估值。后期来看，仓位维持稳定，增持低估值的有周期弹性的资产。固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

### 基金精选投资账户

宏观经济增速下行压力加大，电力紧张和能源短缺的考验愈加严峻，在优先保障居民用电、降低全年能耗强度的政策目标下，工业部门限电限产范围和力度超预期。PPI和CPI同比增速的剪刀差继续走阔，大宗商品价格普涨，持续推升上游通胀压力，结构性通胀压力上升。市场冲高回落后窄幅震荡，整体估值维持合理略偏低估的水平，以公募基金和北上资金为代表的场内资金供给走弱，驱动资金供需缺口边际扩大。展望后市，社融虽有望企稳，但现有政策力度不足、且节奏明显“滞后”，预计经济下行压力将进一步加大，上游通胀难有缓解，整体来看，对后市观点中性略偏谨慎，后续将重点关注能源保供举措及效果、房地产调控及信贷政策纠偏、需求刺激政策、以及局部疫情爆发等。

下半年我们将保持仓位中性。结构上，三季度，我们将更加关注结构机会，主要围绕两条主线寻找结构机会：一是优质公司的估值震荡调整过程中的机会，

二是非核心龙头公司或细分领域公司的投资机会；四季度，我们将为明年布局做准备，择机降低周期板块的配置，适度关注前期跌幅较大的消费、医药等板块的投资机会，控制节奏，适度回补仓位。固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

#### 优选成长投资账户

展望下期，市场当前仍以结构性行情为主，存量博弈格局之下，资金仍在各个板块中轮动，带动市场风格的快速切换。管理人将继续保持中性仓位配置，根据标的的风险收益特征动态调整组合，重点关注成长确定性较高、符合预期收益、估值具有吸引力的标的。固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

#### 创新动力投资账户

当前宏观经济总体下行，地产及消费低于预期。由于双控限制，局部工业品原材料涨价，经济通胀压力加大。下期关注局部风险事件和政府的应对，择机增持稳定增长行业和新能源产业链的个股。操作上维持中性仓位，在投资方向的选择上，按照以下三个方向进行配置：低估值的板块、高增长的代表行业、高质量的稳定增长行业。固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

#### 平衡配置投资账户

市场冲高回落，这一期上半段是受到能耗双控的影响，周期股带动指数上冲，下半段指数出现回调，但医药、食品饮料等股票超跌反弹。短期看，地产行业调整还需要一定时间，不过相关板块和个股对此已经有较大的调整。认为整体上市场维持弱势震荡格局，维持或者小幅降低仓位。关注化工等高景气板块，以及三季度较好的个股。固定收益方面，整体维持现有杠杆、短久期策略，寻求流动性好、安全性高的中短久期品种，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。

#### 五年保证投资账户

固定收益方面，整体维持现有杠杆、短久期策略，寻求流动性好、安全性高

的中短久期高收益品种，保证组合的流动性安全。

#### 稳健收益投资账户

市场整体估值合理，结构分化严重；宏观经济较为平淡，流动性偏宽松，通胀冲高后有所回落，但仍需对信用风险个例、通胀后续走势保持警惕，密切关注疫情反复对经济基本面的影响。整体来看，后市观点中性谨慎。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。

#### 开泰稳利精选投资账户

判断后续市场整体震荡，资金面推动的结构性风险在积累。经济复苏后期，主要看 beta 的周期类板块后续难有超预期表现；成长板块在流动性支撑下上涨，估值较高，预期未来随着疫苗进展和全球经济复苏，中美货币政策边际收紧，对高估值板块形成压力，但节奏偏慢；部分优质股估值切换到明年处于合理区间，仍有配置价值；优质银行有绝对收益空间。固定收益方面，整体维持现有杠杆、短久期策略，寻求流动性好、安全性高的中短久期高收益品种，保证组合的流动性安全。

#### 货币避险投资账户

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

#### 开泰宏利投资账户

市场冲高回落，这一期上半段是受到能耗双控的影响，周期股带动指数上冲，下半段指数出现回调，但医药、食品饮料等股票超跌反弹。短期看，房地产行业的调整还需要一定时间，不过相关板块和个股对此已经有较大的调整。认为整体上市场维持弱势震荡格局，维持或者小幅降低仓位。关注化工等高景气板块，以及三季度较好的个股。固定收益方面，以获取稳定的票息收益为目的，同时兼顾可能的资本利得和收益增强机会。

### 沪港深精选投资账户

持仓结构以政策支持和估值低、遭错杀个股为主，包括受益于绿电交易的IPP板块以及留意跌幅度较大的TMT与地产板块博取反弹时机，另外，新能源车以及新能源产业链也是持仓重点；另外将会寻找部分军工个股做长期配置。预期年底前有反弹机会，如果市场反弹过急将会适当减仓。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

展望后期，经济复苏态势明确，通胀超预期，后续对货币政策的收紧力度分歧较大，对股市形成压力。估值整体合适，权益相对于其他资产依然具有吸引力。整体市场判断为中性，后续将继续保持中性的仓位配置。后续继续关注中小市值优质成长股的投资机会，成长和价值投资均衡配置。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

市场整体估值合理，结构分化严重；宏观经济较为平淡，流动性偏宽松，通胀冲高后有所回落，但仍需对信用风险个例、通胀后续走势保持警惕，密切关注疫情反复对经济基本面的影响。整体来看，后市观点中性谨慎。固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

### 稳盈增利投资账户

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

### 行业配置投资账户

市场冲高回落，这一期上半段是受到能耗双控的影响，周期股带动指数上冲，下半段指数出现回调，但医药、食品饮料等股票超跌反弹。短期看，房地产行业调整还需要一定时间，不过相关板块和个股对此已经有较大的调整。认为整体上市场维持弱势震荡格局，维持或者小幅降低仓位。关注化工等高景气板块，以及

三季度较好的个股。固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

#### 悦享配置投资账户

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

#### 个税递延投连 A 投资账户

我们把产业的发展作为当前决策的主要依据。密切关注新经济下产业的业绩持续性和政策。重点关注明年业绩持续较好的或者未来需求不受经济下行影响的方向，以光伏、军工、新能源车、高端白酒、科创板、芯片等为主。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。

#### 投连稳健添利投资账户

后续组合仍将持续关注结构性的机会，聚焦于供给格局清晰，叠加短期动能较强的细分行业。在新消费、科技等方向增加标的储备，根据标的的风险收益特征动态调整组合。考虑到中长期来看，在房住不炒、控制地方政府债务的背景下利率预计仍在偏低区间震荡，但四季度不排除市场在稳增长预期、理财整改的背景下出现阶段性上行。组合管理方面，根据新增现金流情况，结合四季度收益率已开始反弹、且不排除进一步反弹 10bp 甚至以上的空间，密切关注下期配置机会。

## 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 2021 年半年财务报表

注：2021 年上半年财务报表未经审计。

### 一、财务报表

#### a) 资产负债表

## 泰康人寿保险有限责任公司投资连结保险投资账户资产负债表

2021 年 06 月 30 日

人民币元

	进取型	积极成长	基金精选	优选成长
<b>资产</b>				
货币资金	99,925,014.81	111,546,852.31	9,830,573.84	21,553,058.36
交易性金融资产	3,221,251,671.54	3,930,237,318.93	135,557,653.84	1,251,834,496.08
买入返售金融资产	169,218,900.00	74,990,700.00	15,000,000.00	25,000,000.00
应收利息	5,931,263.57	4,664,727.94	64,112.64	1,416,466.38
应收股利	3,613,036.15	0.00	0.00	0.00
定期存款	0.00	0.00	0.00	0.00
其他资产	0.00	0.00	1,769.18	0.00
<b>资产合计</b>	<b>3,499,939,886.07</b>	<b>4,121,439,599.18</b>	<b>160,454,109.50</b>	<b>1,299,804,020.82</b>
<b>负债与投保人权益</b>				
<b>负债</b>				
卖出回购金融资产款	0.00	0.00	0.00	0.00
其他负债	52,739,459.36	36,785,912.94	-488,911.34	4,431,260.52
应交税费	2,809,296.13	1,154,240.52	1,102.58	931,731.21
<b>负债合计</b>	<b>55,548,755.49</b>	<b>37,940,153.46</b>	<b>-487,808.76</b>	<b>5,362,991.73</b>
<b>投保人权益</b>				
累计净资产	3,444,391,130.58	4,083,499,445.72	160,941,918.26	1,294,441,029.09
<b>负债与投保人权益合计</b>	<b>3,499,939,886.07</b>	<b>4,121,439,599.18</b>	<b>160,454,109.50</b>	<b>1,299,804,020.82</b>
<b>创新动力</b>				
<b>资产</b>				
货币资金	510,914,926.54	79,270,050.24	880,638.76	37,839,394.27
交易性金融资产	25,735,631,570.25	3,330,303,702.23	19,105,008.13	4,563,126,064.00
买入返售金融资产	934,900,400.00	0.00	0.00	18,000,000.00
应收利息	44,904,627.55	33,464,956.82	435,350.56	68,372,807.76
应收股利	4,107,286.89	0.00	0.00	109,479.33
定期存款	0.00	0.00	0.00	260,000,000.00
其他资产	181,483,217.91	892,025.64	0.00	0.00
<b>资产合计</b>	<b>27,411,942,029.14</b>	<b>3,443,930,734.93</b>	<b>20,420,997.45</b>	<b>4,947,447,745.36</b>
<b>负债与投保人权益</b>				
<b>负债</b>				
卖出回购金融资产款	0.00	157,114,000.00	5,700,000.00	604,300,000.00
其他负债	334,563,331.97	3,794,913.85	323,683.80	23,269,086.38
应交税费	11,580,975.13	252,779.02	4,584.57	636,257.13



负债合计	346,144,307.10	161,161,692.87	6,028,268.37	628,205,343.51
投保人权益				
累计净资产	27,065,797,722.04	3,282,769,042.06	14,392,729.08	4,319,242,401.85
负债与投保人权益合计	27,411,942,029.14	3,443,930,734.93	20,420,997.45	4,947,447,745.36

	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	1,338,124.01	1,888,544.64	4,776,504.53	213,984,417.46
交易性金融资产	67,810,106.89	1,653,161,030.00	110,994,097.69	2,438,147,702.10
买入返售金融资产	0.00	0.00	0.00	40,000,000.00
应收利息	1,239,625.17	43,817,423.91	1,869,624.59	159,227.46
应收股利	0.00	0.00	0.00	9,666,146.00
定期存款	0.00	573,000,000.00	0.00	0.00
其他资产	0.00	0.00	310,203.14	123,028,576.29
资产合计	70,387,856.07	2,271,866,998.55	117,950,429.95	2,824,986,069.31

负债与投保人权益				
负债				
卖出回购金融资产款	15,200,000.00	223,000,000.00	18,000,000.00	0.00
其他负债	180,072.83	376,152.85	64,038.61	20,330,501.47
应交税费	13,189.26	139,572.69	14,978.41	0.00
负债合计	15,393,262.09	223,515,725.54	18,079,017.02	20,330,501.47
投保人权益				
累计净资产	54,994,593.98	2,048,351,273.01	99,871,412.93	2,804,655,567.84
负债与投保人权益合计	70,387,856.07	2,271,866,998.55	117,950,429.95	2,824,986,069.31

	多策略优选	安盈回报	稳盈增利	行业配置
资产				
货币资金	359,789,910.37	16,364,685.23	2,310,759.31	242,511,326.10
交易性金融资产	8,360,990,736.60	3,293,783,650.24	429,782,371.46	24,383,498,613.78
买入返售金融资产	480,000,000.00	335,000,000.00	0.00	2,176,331,000.00
应收利息	10,747,432.86	4,237,501.34	8,289,719.20	57,122,041.16
应收股利	10,969,415.12	959,489.39	9,259.33	14,967,991.11
定期存款	0.00	0.00	0.00	0.00
其他资产	5,952,274.78	405,944.11	0.00	17,075,833.66
资产合计	9,228,449,769.73	3,650,751,270.31	440,392,109.30	26,891,506,805.81

负债与投保人权益  
负债



泰康资产  
Taikang Asset

泰康人寿投资账户投资管理报告 (2021 年半年)

卖出回购金融资产款	0.00	0.00	68,900,000.00	0.00
其他负债	86,939,867.23	36,201,994.95	1,126,315.34	181,363,329.03
应交税费	13,565,433.01	35,751.56	73,532.04	11,724,599.94
负债合计	100,505,300.24	36,237,746.51	70,099,847.38	193,087,928.97
投保人权益				
累计净资产	9,127,944,469.49	3,614,513,523.80	370,292,261.92	26,698,418,876.84
负债与投保人权益合计	9,228,449,769.73	3,650,751,270.31	440,392,109.30	26,891,506,805.81

	悦享配置	个税递延投连 A	投连稳健添利
资产			
货币资金	120,510.60	275,753.68	22,505,002.88
交易性金融资产	18,191,644.59	5,860,246.64	106,514,540.27
买入返售金融资产	0.00	100,000.00	48,000,000.00
应收利息	236,439.27	3,056.14	798,383.18
应收股利	0.00	0.00	1,020.00
定期存款	0.00	0.00	0.00
其他资产	19,586.84	0.00	0.00
资产合计	18,568,181.30	6,239,056.46	177,818,946.33

负债与投保人权益			
负债			
卖出回购金融资产款	3,502,000.00	0.00	0.00
其他负债	902.92	104,940.56	17,593,655.33
应交税费	1,779.59	579.00	574.57
负债合计	3,504,682.51	105,519.56	17,594,229.90
投保人权益			
累计净资产	15,063,498.79	6,133,536.90	160,224,716.43
负债与投保人权益合计	18,568,181.30	6,239,056.46	177,818,946.33

## 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

2021 年半年  
人民币元

	进取型	积极成长	基金精选	优选成长	创新动力
投资业务收入					
投资收益	267,219,817.41	323,720,099.85	19,170,783.63	154,158,353.54	1,510,061,766.92
公允价值变动损益	7,892,574.10	-445,589,711.17	-7,348,396.39	-71,655,271.65	-654,743,883.20

收入小计	275,112,391.51	-121,869,611.32	11,822,387.24	82,503,081.89	855,317,883.72
投资业务支出					
营业税金及附加	1,349,779.60	-24,776,004.81	183,467.44	-3,467,776.03	-35,052,548.61
其他业务成本	26,902,252.64	45,187,637.21	1,782,139.18	10,984,483.28	223,135,897.99
支出小计	28,252,032.24	20,411,632.40	1,965,606.62	7,516,707.25	188,083,349.38
投资利润	246,860,359.27	-142,281,243.72	9,856,780.62	74,986,374.64	667,234,534.34

	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	268,488,870.92	444,266.85	152,020,307.84	2,972,999.06	41,425,234.63
公允价值变动损益	-215,834,712.14	209,676.19	-70,447,697.55	-669,367.22	1,779,246.20
收入小计	52,654,158.78	653,943.04	81,572,610.29	2,303,631.84	43,204,480.83
投资业务支出					
营业税金及附加	-10,642,123.35	10,873.32	-3,480,740.20	-20,969.47	99,103.25
其他业务成本	38,300,134.85	180,519.99	32,500,183.78	654,376.98	7,257,678.97
支出小计	27,658,011.50	191,393.31	29,019,443.58	633,407.51	7,356,782.22
投资利润	24,996,147.28	462,549.73	52,553,166.71	1,670,224.33	35,847,698.61

	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	3,689,605.09	140,966,426.34	1,431,797,860.94	300,150,718.75	8,039,552.08
公允价值变动损益	-1,378,201.90	-8,411,673.95	-382,293,469.83	-545,354,294.17	1,861,793.46
收入小计	2,311,403.19	132,554,752.39	1,049,504,391.11	-245,203,575.42	9,901,345.54
投资业务支出					
营业税金及附加	-54,917.30	282,007.07	-13,702,093.52	-29,540,833.66	52,631.39
其他业务成本	936,683.51	40,847,363.13	91,742,125.73	34,417,196.93	2,661,079.74
支出小计	881,766.21	41,129,370.20	78,040,032.21	4,876,363.27	2,713,711.13
投资利润	1,429,636.98	91,425,382.19	971,464,358.90	-250,079,938.69	7,187,634.41

	行业配置	悦享配置	个税递延投连 A	投连稳健添利
投资业务收入				
投资收益	1,841,975,747.21	145,327.83	181,067.84	35,449.66
公允价值变动损益	-683,265,751.81	5,199.72	100,262.79	119,704.71
收入小计	1,158,709,995.40	150,527.55	281,330.63	155,154.37

投资业务支出				
营业税金及附加	-34,012,944.56	842.00	3,196.79	-2,354.89
其他业务成本	228,293,334.81	57,896.15	27,583.66	30,925.44
支出小计	194,280,390.25	58,738.15	30,780.45	28,570.55
投资利润	964,429,605.15	91,789.40	250,550.18	126,583.82

## 二、财务报表项目附注

### a) 资产组合

资产类别	进取型		积极成长	
	金额 (元)	市值占总资产的比 例 (%)	金额 (元)	市值占总资产的比 例 (%)
股票	2,863,373,023.28	81.81	3,756,651,678.93	91.15
债券	124,794,638.26	3.57	173,585,640.00	4.21
基金	0.00	0.00	0.00	0.00
类证券化金融产品	0.00	0.00	0.00	0.00
金融衍生品投资	0.00	0.00	0.00	0.00
银行存款和清算备付金合计	333,009,024.81	9.51	111,546,852.31	2.71
保险资产管理产品	0.00	0.00	0.00	0.00
其他资产	178,763,199.72	5.11	79,655,427.94	1.93
合计	3,499,939,886.07	100.00	4,121,439,599.18	100.00

资产类别	基金精选		优选成长	
	金额 (元)	市值占总资产的比 例 (%)	金额 (元)	市值占总资产的比 例 (%)
股票	0.00	0.00	1,211,196,716.08	93.18
债券	5,504,251.88	3.43	40,637,780.00	3.13
基金	124,696,053.51	77.71	0.00	0.00
类证券化金融产品	0.00	0.00	0.00	0.00
金融衍生品投资	0.00	0.00	0.00	0.00
银行存款和清算备付金合计	9,830,573.84	6.13	21,553,058.36	1.66
保险资产管理产品	5,357,348.45	3.34	0.00	0.00
其他资产	15,065,881.82	9.39	26,416,466.38	2.03
合计	160,454,109.50	100.00	1,299,804,020.82	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	23,214,688,441.3	84.69	1,733,940,887.98	50.35

	1			
债券	1,027,939,888.94	3.75	1,324,621,755.59	38.46
基金	600.00	0.00	36,741,058.66	1.07
类证券化金融产品	0.00	0.00	235,000,000.00	6.82
金融衍生品投资	0.00	0.00	0.00	0.00
银行存款和清算备付金合计	2,003,917,566.54	7.31	79,270,050.24	2.30
保险资产管理产品	0.00	0.00	0.00	0.00
其他资产	1,165,395,532.35	4.25	34,356,982.46	1.00
合计	27,411,942,029.1			
	4	100.00	3,443,930,734.93	100.00

资产类别	五年保证		稳健收益	
	金额 (元)	市值占总资产的比 例 (%)	金额 (元)	市值占总资产的比 例 (%)
股票	0.00	0.00	446,785,756.85	9.03
债券	18,915,697.63	92.63	3,245,877,992.09	65.61
基金	189,310.50	0.93	213,436,235.31	4.31
类证券化金融产品	0.00	0.00	586,999,079.75	11.86
金融衍生品投资	0.00	0.00	0.00	0.00
银行存款和清算备付金合计	880,638.76	4.31	297,839,394.27	6.02
保险资产管理产品	0.00	0.00	70,027,000.00	1.42
其他资产	435,350.56	2.13	86,482,287.09	1.75
合计	20,420,997.45	100.00	4,947,447,745.36	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	9,606,451.70	13.65	0.00	0.00
债券	57,227,812.26	81.30	632,297,630.00	27.83
基金	975,842.93	1.39	1,300.00	0.00
类证券化金融产品	0.00	0.00	0.00	0.00
金融衍生品投资	0.00	0.00	0.00	0.00
银行存款和清算备付金合计	1,338,124.01	1.90	1,595,750,644.64	70.24
保险资产管理产品	0.00	0.00	0.00	0.00
其他资产	1,239,625.17	1.76	43,817,423.91	1.93
合计	70,387,856.07	100.00	2,271,866,998.55	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	17,446,896.75	14.79	2,418,719,622.10	85.62
债券	82,552,291.94	69.99	0.00	0.00

基金	4,504,909.00	3.82	0.00	0.00
类证券化金融产品	6,490,000.00	5.50	0.00	0.00
金融衍生品投资	0.00	0.00	0.00	0.00
银行存款和清算备付金合计	4,776,504.53	4.05	233,412,497.46	8.26
保险资产管理产品	0.00	0.00	0.00	0.00
其他资产	2,179,827.73	1.85	172,853,949.75	6.12
合计	117,950,429.95	100.00	2,824,986,069.31	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	7,875,126,839.29	85.34	3,121,453,022.90	85.50
债券	281,911,617.31	3.05	143,250,531.51	3.92
基金	1,800.00	0.00	0.00	0.00
类证券化金融产品	0.00	0.00	0.00	0.00
金融衍生品投资	0.00	0.00	0.00	0.00
银行存款和清算备付金合计	563,740,390.37	6.11	16,364,685.23	0.45
保险资产管理产品	0.00	0.00	29,080,095.83	0.80
其他资产	507,669,122.76	5.50	340,602,934.84	9.33
合计	9,228,449,769.73	100.00	3,650,751,270.31	100.00

资产类别	稳盈增利		行业配置	
	金额 (元)	市值占总资产的比例 (%)	金额 (元)	市值占总资产的比例 (%)
股票	0.00	0.00	20,436,709,440.3	76.00
债券	372,152,758.20	84.50	994,756,423.40	3.70
基金	26,629,613.26	6.05	4,200.00	0.00
类证券化金融产品	31,000,000.00	7.04	0.00	0.00
金融衍生品投资	0.00	0.00	0.00	0.00
银行存款和清算备付金合计	2,310,759.31	0.52	3,194,539,876.10	11.88
保险资产管理产品	0.00	0.00	0.00	0.00
其他资产	8,298,978.53	1.88	2,265,496,865.93	8.42
合计	440,392,109.30	100.00	26,891,506,805.8	100.00

资产类别	悦享配置		个税递延投连 A	
	金额 (元)	市值占总资产的比例 (%)	金额 (元)	市值占总资产的比例 (%)
股票	0.00	0.00	0.00	0.00
债券	13,296,799.93	71.61	4,498.65	0.07
基金	4,894,844.66	26.36	2,216,626.46	35.53

类证券化金融产品	0.00	0.00	2,000,000.00	32.06
金融衍生品投资	0.00	0.00	0.00	0.00
银行存款和清算备付金合计	120,510.60	0.65	275,753.68	4.42
保险资产管理产品	0.00	0.00	1,639,121.53	26.27
其他资产	256,026.11	1.38	103,056.14	1.65
合计	18,568,181.30	100.00	6,239,056.46	100.00

### 投连稳健添利

资产类别	金额 (元)	市值占总资产的比例 (%)
股票	11,482,214.17	6.46
债券	33,020,326.10	18.57
基金	0.00	0.00
类证券化金融产品	22,000,000.00	12.37
金融衍生品投资	0.00	0.00
银行存款和清算备付金合计	22,505,002.88	12.66
保险资产管理产品	40,012,000.00	22.50
其他资产	48,799,403.18	27.44
合计	177,818,946.33	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

### 境内投资股票行业分类

#### 进取型

代码	行业分类	股票市值 (元)	市值占净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	20,117,449.40	0.58
B	采矿业	1,247,805.00	0.04
C	制造业	1,489,280,444.19	43.24
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,375,653.82	0.07
E	建筑业	34,348,479.48	1.00
F	批发和零售业	78,445,096.76	2.28
G	交通运输、仓储和邮政业	56,374,901.42	1.64
H	住宿和餐饮业	22,777,949.80	0.66
I	信息传输、软件和信息技术服务业	33,647,505.75	0.98
J	金融业	185,171,941.97	5.38
K	房地产业	111,524,520.89	3.24

L	租赁和商务服务业	167,234,224.90	4.86
M	科学研究和技术服务业	32,432,358.10	0.94
N	水利、环境和公共设施管理业	44,438.33	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	0.00	0.00
P	教育	33,120,000.00	0.96
Q	卫生和社会工作	8,320,480.00	0.24
R	文化、体育和娱乐业	0.00	0.00
S	综合	21,773,345.58	0.63
-	合计	2,298,236,595.39	66.72

积极成长

代码	行业分类	股票市值 (元)	市值占净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	23,665,603.58	0.58
B	采矿业	0.00	0.00
C	制造业	1,797,740,022.28	44.02
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,375,653.82	0.06
E	建筑业	5,775.48	0.00
F	批发和零售业	113,414,220.86	2.78
G	交通运输、仓储和邮政业	71,568,820.00	1.75
H	住宿和餐饮业	0.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	159,695,837.46	3.91
J	金融业	372,708,229.90	9.13
K	房地产业	4,973,266.48	0.12
L	租赁和商务服务业	0.00	0.00
M	科学研究和技术服务业	115,885,030.88	2.84
N	水利、环境和公共设施管理业	44,438.33	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	0.00	0.00
P	教育	0.00	0.00
Q	卫生和社会工作	0.00	0.00
R	文化、体育和娱乐业	0.00	0.00
S	综合	0.00	0.00
-	合计	2,662,076,899.07	65.19

基金精选

代码	行业分类	股票市值 (元)	市值占净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	0.00	0.00
B	采矿业	0.00	0.00
C	制造业	0.00	0.00
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	0.00	0.00
E	建筑业	0.00	0.00

F	批发和零售业	0.00	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	0.00	0.00
H	住宿和餐饮业	0.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	0.00	0.00
J	金融业	0.00	0.00
K	房地产业	0.00	0.00
L	租赁和商务服务业	0.00	0.00
M	科学研究和技术服务业	0.00	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	0.00	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	0.00	0.00
P	教育	0.00	0.00
Q	卫生和社会工作	0.00	0.00
R	文化、体育和娱乐业	0.00	0.00
S	综合	0.00	0.00
-	合计	0.00	0.00

### 优选成长

代码	行业分类	股票市值 (元)	市值占净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	11,290.28	0.00
B	采矿业	0.00	0.00
C	制造业	1,049,215,146.12	81.06
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,375,653.82	0.18
E	建筑业	5,775.48	0.00
F	批发和零售业	64,120,008.19	4.95
G	交通运输、仓储和邮政业	3,500.00	0.00
H	住宿和餐饮业	0.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	77,231,714.01	5.97
J	金融业	13,868,348.37	1.07
K	房地产业	0.00	0.00
L	租赁和商务服务业	0.00	0.00
M	科学研究和技术服务业	483,080.50	0.04
N	水利、环境和公共设施管理业	44,438.33	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	0.00	0.00
P	教育	0.00	0.00
Q	卫生和社会工作	0.00	0.00
R	文化、体育和娱乐业	0.00	0.00
S	综合	0.00	0.00
-	合计	1,207,358,955.10	93.27

### 创新动力

代码	行业分类	股票市值 (元)	市值占净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	11,290.28	0.00
B	采矿业	48,802,644.33	0.18
C	制造业	13,679,019,697.96	50.54
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,375,653.82	0.01
E	建筑业	79,242,325.56	0.29
F	批发和零售业	6,698.76	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	291,043,451.37	1.08
H	住宿和餐饮业	0.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	349,854,581.42	1.29
J	金融业	1,647,650,122.82	6.09
K	房地产业	0.00	0.00
L	租赁和商务服务业	1,447,551,464.46	5.35
M	科学研究和技术服务业	37,095,747.60	0.14
N	水利、环境和公共设施管理业	46,750.73	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	0.00	0.00
P	教育	0.00	0.00
Q	卫生和社会工作	592.15	0.00
R	文化、体育和娱乐业	0.00	0.00
S	综合	0.00	0.00
-	合计	17,582,701,021.26	64.96

平衡配置

代码	行业分类	股票市值 (元)	市值占净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	11,290.28	0.00
B	采矿业	0.00	0.00
C	制造业	1,134,172,801.18	34.55
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,375,653.82	0.07
E	建筑业	5,775.48	0.00
F	批发和零售业	6,410.76	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	0.00	0.00
H	住宿和餐饮业	0.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	66,491,396.69	2.03
J	金融业	220,600,154.89	6.72
K	房地产业	129,753,177.68	3.95
L	租赁和商务服务业	150,234,875.09	4.58
M	科学研究和技术服务业	0.00	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	5,699,058.29	0.17
O	居民服务、修理和其他服务业	0.00	0.00
P	教育	0.00	0.00

Q	卫生和社会工作	0.00	0.00
R	文化、体育和娱乐业	0.00	0.00
S	综合	0.00	0.00
-	合计	1,709,350,594.16	52.07

五年保证

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

稳健收益

代码	行业分类	股票市值 (元)	市值占净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	11,290.28	0.00
B	采矿业	0.00	0.00
C	制造业	255,221,618.12	5.91
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,375,653.82	0.06
E	建筑业	5,775.48	0.00
F	批发和零售业	6,410.76	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	0.00	0.00
H	住宿和餐饮业	0.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	222,264.37	0.01
J	金融业	24,798,199.85	0.57

K	房地产业	0.00	0.00
L	租赁和商务服务业	13,005,561.00	0.30
M	科学研究和技术服务业	0.00	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	44,438.33	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	0.00	0.00
P	教育	0.00	0.00
Q	卫生和社会工作	0.00	0.00
R	文化、体育和娱乐业	0.00	0.00
S	综合	0.00	0.00
-	合计	295,691,212.01	6.85

开泰稳利精选

代码	行业分类	股票市值 (元)	市值占净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	0.00	0.00
B	采矿业	0.00	0.00
C	制造业	5,875,749.70	10.68
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	0.00	0.00
E	建筑业	0.00	0.00
F	批发和零售业	0.00	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	116,700.00	0.21
H	住宿和餐饮业	0.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	0.00	0.00
J	金融业	3,152,488.00	5.73
K	房地产业	0.00	0.00
L	租赁和商务服务业	334,996.00	0.61
M	科学研究和技术服务业	62,636.00	0.11
N	水利、环境和公共设施管理业	0.00	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	0.00	0.00
P	教育	0.00	0.00
Q	卫生和社会工作	63,882.00	0.12
R	文化、体育和娱乐业	0.00	0.00
S	综合	0.00	0.00
-	合计	9,606,451.70	17.47

货币避险

代码	行业分类	股票市值 (元)	市值占净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	0.00	0.00
B	采矿业	0.00	0.00
C	制造业	0.00	0.00
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	0.00	0.00

E	建筑业	0.00	0.00
F	批发和零售业	0.00	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	0.00	0.00
H	住宿和餐饮业	0.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	0.00	0.00
J	金融业	0.00	0.00
K	房地产业	0.00	0.00
L	租赁和商务服务业	0.00	0.00
M	科学研究和技术服务业	0.00	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	0.00	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	0.00	0.00
P	教育	0.00	0.00
Q	卫生和社会工作	0.00	0.00
R	文化、体育和娱乐业	0.00	0.00
S	综合	0.00	0.00
-	合计	0.00	0.00

开泰宏利

代码	行业分类	股票市值 (元)	市值占净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	0.00	0.00
B	采矿业	0.00	0.00
C	制造业	11,779,338.41	11.79
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	0.00	0.00
E	建筑业	0.00	0.00
F	批发和零售业	0.00	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	0.00	0.00
H	住宿和餐饮业	0.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	0.00	0.00
J	金融业	2,042,908.00	2.05
K	房地产业	0.00	0.00
L	租赁和商务服务业	1,224,241.00	1.23
M	科学研究和技术服务业	0.00	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	0.00	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	0.00	0.00
P	教育	0.00	0.00
Q	卫生和社会工作	0.00	0.00
R	文化、体育和娱乐业	0.00	0.00
S	综合	0.00	0.00
-	合计	15,046,487.41	15.07

沪港深精选

代码	行业分类	股票市值 (元)	市值占净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	14,705,402.28	0.52
B	采矿业	0.00	0.00
C	制造业	534,411,544.35	19.05
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,375,653.82	0.08
E	建筑业	5,775.48	0.00
F	批发和零售业	6,410.76	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	0.00	0.00
H	住宿和餐饮业	0.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	14,926,655.16	0.53
J	金融业	22,436.37	0.00
K	房地产业	0.00	0.00
L	租赁和商务服务业	0.00	0.00
M	科学研究和技术服务业	0.00	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	44,438.33	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	0.00	0.00
P	教育	0.00	0.00
Q	卫生和社会工作	0.00	0.00
R	文化、体育和娱乐业	0.00	0.00
S	综合	0.00	0.00
-	合计	566,498,316.55	20.20

多策略优选

代码	行业分类	股票市值 (元)	市值占净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	11,290.28	0.00
B	采矿业	4,937,895.00	0.05
C	制造业	3,950,890,300.68	43.28
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,375,653.82	0.03
E	建筑业	5,775.48	0.00
F	批发和零售业	102,654,275.76	1.12
G	交通运输、仓储和邮政业	175,865,890.93	1.93
H	住宿和餐饮业	215,132,108.65	2.36
I	信息传输、软件和信息技术服务业	132,216,480.69	1.45
J	金融业	685,505,576.11	7.51
K	房地产业	214,679,757.08	2.35
L	租赁和商务服务业	441,560,590.52	4.84
M	科学研究和技术服务业	61,757,652.15	0.68
N	水利、环境和公共设施管理业	44,438.33	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	0.00	0.00
P	教育	0.00	0.00

Q	卫生和社会工作	20,108,256.00	0.22
R	文化、体育和娱乐业	0.00	0.00
S	综合	13,074,012.00	0.14
-	合计	6,020,819,953.48	65.96

**安盈回报**

代码	行业分类	股票市值 (元)	市值占净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	11,290.28	0.00
B	采矿业	0.00	0.00
C	制造业	1,641,003,902.12	45.40
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,375,653.82	0.07
E	建筑业	5,775.48	0.00
F	批发和零售业	6,410.76	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	0.00	0.00
H	住宿和餐饮业	0.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	31,202.27	0.00
J	金融业	102,407,444.76	2.83
K	房地产业	0.00	0.00
L	租赁和商务服务业	105,536,914.00	2.92
M	科学研究和技术服务业	0.00	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	44,438.33	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	0.00	0.00
P	教育	0.00	0.00
Q	卫生和社会工作	0.00	0.00
R	文化、体育和娱乐业	0.00	0.00
S	综合	0.00	0.00
-	合计	1,851,423,031.82	51.22

**稳盈增利**

代码	行业分类	股票市值 (元)	市值占净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	0.00	0.00
B	采矿业	0.00	0.00
C	制造业	0.00	0.00
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	0.00	0.00
E	建筑业	0.00	0.00
F	批发和零售业	0.00	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	0.00	0.00
H	住宿和餐饮业	0.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	0.00	0.00
J	金融业	0.00	0.00

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

### 行业配置

代码	行业分类	股票市值 (元)	市值占净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	33,489.58	0.00
B	采矿业	62,937,846.00	0.24
C	制造业	14,129,133,688.28	52.92
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,375,653.82	0.01
E	建筑业	123,550,683.48	0.46
F	批发和零售业	101,943,311.05	0.38
G	交通运输、仓储和邮政业	153,637.51	0.00
H	住宿和餐饮业	0.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	962,217,015.85	3.60
J	金融业	1,425,764,441.08	5.34
K	房地产业	16,697,526.40	0.06
L	租赁和商务服务业	562,930,421.34	2.11
M	科学研究和技术服务业	446,319,086.67	1.67
N	水利、环境和公共设施管理业	44,438.33	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	0.00	0.00
P	教育	0.00	0.00
Q	卫生和社会工作	114,615,473.41	0.43
R	文化、体育和娱乐业	0.00	0.00
S	综合	0.00	0.00
-	合计	17,948,716,712.80	67.23

### 悦享配置

代码	行业分类	股票市值 (元)	市值占净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	0.00	0.00
B	采矿业	0.00	0.00
C	制造业	0.00	0.00
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	0.00	0.00

E	建筑业	0.00	0.00
F	批发和零售业	0.00	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	0.00	0.00
H	住宿和餐饮业	0.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	0.00	0.00
J	金融业	0.00	0.00
K	房地产业	0.00	0.00
L	租赁和商务服务业	0.00	0.00
M	科学研究和技术服务业	0.00	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	0.00	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	0.00	0.00
P	教育	0.00	0.00
Q	卫生和社会工作	0.00	0.00
R	文化、体育和娱乐业	0.00	0.00
S	综合	0.00	0.00
-	合计	0.00	0.00

个税递延投资 A

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

投连稳健添利

代码	行业分类	股票市值 (元)	市值占净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	0.00	0.00
B	采矿业	0.00	0.00
C	制造业	7,442,702.00	4.65
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	0.00	0.00
E	建筑业	0.00	0.00
F	批发和零售业	0.00	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	0.00	0.00
H	住宿和餐饮业	0.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	75,020.00	0.05
J	金融业	1,194,839.00	0.75
K	房地产业	0.00	0.00
L	租赁和商务服务业	0.00	0.00
M	科学研究和技术服务业	0.00	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	0.00	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	0.00	0.00
P	教育	0.00	0.00
Q	卫生和社会工作	0.00	0.00
R	文化、体育和娱乐业	0.00	0.00
S	综合	0.00	0.00
-	合计	8,712,561.00	5.44

注：以上分类采用证监会行业分类标准。

### 港股通投资股票行业分类

#### 进取型

代码	行业分类	股票市值 (元)	市值占净值比例 (%)
A	基础材料	18,875,801.37	0.55
B	消费者非必需品	120,052,893.49	3.49
C	消费者常用品	0.00	0.00
D	能源	51,166,363.21	1.49
E	金融	38,307,157.59	1.11
F	医疗保健	78,364,923.29	2.28
G	工业	30,239,185.09	0.88
H	信息技术	96,793,453.37	2.81
I	电信服务	86,825,800.63	2.52
J	公用事业	0.00	0.00
K	房地产	44,510,849.85	1.29
-	合计	565,136,427.89	16.41

积极成长

代码	行业分类	股票市值 (元)	市值占净值比例(%)
A	基础材料	0.00	0.00
B	消费者非必需品	304,443,427.39	7.46
C	消费者常用品	76,377,455.28	1.87
D	能源	0.00	0.00
E	金融	453,614,486.19	11.11
F	医疗保健	0.00	0.00
G	工业	0.00	0.00
H	信息技术	111,249,012.79	2.72
I	电信服务	148,890,398.21	3.65
J	公用事业	0.00	0.00
K	房地产	0.00	0.00
-	合计	1,094,574,779.86	26.80

基金精选

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

优选成长

代码	行业分类	股票市值 (元)	市值占净值比例(%)
A	基础材料	0.00	0.00
B	消费者非必需品	0.00	0.00
C	消费者常用品	0.00	0.00
D	能源	0.00	0.00
E	金融	0.00	0.00
F	医疗保健	0.00	0.00
G	工业	0.00	0.00
H	信息技术	0.00	0.00
I	电信服务	3,837,760.98	0.30

J	公用事业	0.00	0.00
K	房地产	0.00	0.00
-	合计	3,837,760.98	0.30

#### 创新动力

代码	行业分类	股票市值 (元)	市值占净值比例 (%)
A	基础材料	2,677,516.95	0.01
B	消费者非必需品	2,858,122,552.53	10.56
C	消费者常用品	239,173,735.31	0.88
D	能源	15,826,011.83	0.06
E	金融	389,714,804.27	1.44
F	医疗保健	358,671,824.47	1.33
G	工业	65.83	0.00
H	信息技术	215,256,398.80	0.80
I	电信服务	1,552,544,510.06	5.74
J	公用事业	0.00	0.00
K	房地产	0.00	0.00
-	合计	5,631,987,420.05	20.81

#### 平衡配置

代码	行业分类	股票市值 (元)	市值占净值比例 (%)
A	基础材料	0.00	0.00
B	消费者非必需品	24,590,293.82	0.75
C	消费者常用品	0.00	0.00
D	能源	0.00	0.00
E	金融	0.00	0.00
F	医疗保健	0.00	0.00
G	工业	0.00	0.00
H	信息技术	0.00	0.00
I	电信服务	0.00	0.00
J	公用事业	0.00	0.00
K	房地产	0.00	0.00
-	合计	24,590,293.82	0.75

#### 五年保证

代码	行业分类	股票市值 (元)	市值占净值比例 (%)
A	基础材料	0.00	0.00
B	消费者非必需品	0.00	0.00
C	消费者常用品	0.00	0.00
D	能源	0.00	0.00
E	金融	0.00	0.00

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

**稳健收益**

代码	行业分类	股票市值 (元)	市值占净值比例(%)
A	基础材料	0.00	0.00
B	消费者非必需品	18,607,705.20	0.43
C	消费者常用品	25,028,051.11	0.58
D	能源	0.00	0.00
E	金融	51,983,174.54	1.20
F	医疗保健	0.00	0.00
G	工业	0.00	0.00
H	信息技术	7,943,085.60	0.18
I	电信服务	47,532,528.39	1.10
J	公用事业	0.00	0.00
K	房地产	0.00	0.00
-	合计	151,094,544.84	3.50

**开泰稳利精选**

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

**货币避险**

代码	行业分类	股票市值 (元)	市值占净值比例(%)
A	基础材料	0.00	0.00

B	消费者非必需品	0.00	0.00
C	消费者常用品	0.00	0.00
D	能源	0.00	0.00
E	金融	0.00	0.00
F	医疗保健	0.00	0.00
G	工业	0.00	0.00
H	信息技术	0.00	0.00
I	电信服务	0.00	0.00
J	公用事业	0.00	0.00
K	房地产	0.00	0.00
-	合计	0.00	0.00

开泰宏利

代码	行业分类	股票市值(元)	市值占净值比例(%)
A	基础材料	0.00	0.00
B	消费者非必需品	2,400,409.34	2.40
C	消费者常用品	0.00	0.00
D	能源	0.00	0.00
E	金融	0.00	0.00
F	医疗保健	0.00	0.00
G	工业	0.00	0.00
H	信息技术	0.00	0.00
I	电信服务	0.00	0.00
J	公用事业	0.00	0.00
K	房地产	0.00	0.00
-	合计	2,400,409.34	2.40

沪港深精选

代码	行业分类	股票市值(元)	市值占净值比例(%)
A	基础材料	39,925,062.26	1.42
B	消费者非必需品	351,455,312.68	12.53
C	消费者常用品	135,757,741.94	4.84
D	能源	55,008,983.54	1.96
E	金融	135,773,613.90	4.84
F	医疗保健	442,344,037.49	15.77
G	工业	34,920,650.23	1.25
H	信息技术	179,199,894.06	6.39
I	电信服务	267,382,358.50	9.53
J	公用事业	31,062,811.17	1.11
K	房地产	179,390,839.78	6.40
-	合计	1,852,221,305.55	66.04

多策略优选

代码	行业分类	股票市值 (元)	市值占净值比例(%)
A	基础材料	0.00	0.00
B	消费者非必需品	353,451,075.53	3.87
C	消费者常用品	176,898,543.84	1.94
D	能源	203,842,559.00	2.23
E	金融	112,054,432.95	1.23
F	医疗保健	155,576,738.47	1.70
G	工业	54,822,156.61	0.60
H	信息技术	226,142,993.62	2.48
I	电信服务	379,986,119.21	4.16
J	公用事业	0.00	0.00
K	房地产	191,532,266.58	2.10
-	合计	1,854,306,885.81	20.31

安盈回报

代码	行业分类	股票市值 (元)	市值占净值比例(%)
A	基础材料	0.00	0.00
B	消费者非必需品	177,898,447.72	4.92
C	消费者常用品	207,579,580.06	5.74
D	能源	0.00	0.00
E	金融	444,695,087.83	12.30
F	医疗保健	0.00	0.00
G	工业	0.00	0.00
H	信息技术	51,277,886.89	1.42
I	电信服务	388,578,988.58	10.75
J	公用事业	0.00	0.00
K	房地产	0.00	0.00
-	合计	1,270,029,991.08	35.14

稳盈增利

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

J	公用事业	0.00	0.00
K	房地产	0.00	0.00
-	合计	0.00	0.00

#### 行业配置

代码	行业分类	股票市值 (元)	市值占净值比例 (%)
A	基础材料	3,842,778.42	0.01
B	消费者非必需品	1,198,808,243.26	4.49
C	消费者常用品	54,415,577.36	0.20
D	能源	0.00	0.00
E	金融	103,115,430.80	0.39
F	医疗保健	100,862,074.94	0.38
G	工业	0.00	0.00
H	信息技术	65,105,101.11	0.24
I	电信服务	806,109,658.22	3.02
J	公用事业	0.00	0.00
K	房地产	155,733,863.47	0.58
-	合计	2,487,992,727.58	9.32

#### 悦享配置

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

#### 个税递延投连 A

代码	行业分类	股票市值 (元)	市值占净值比例 (%)
A	基础材料	0.00	0.00
B	消费者非必需品	0.00	0.00
C	消费者常用品	0.00	0.00
D	能源	0.00	0.00
E	金融	0.00	0.00

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

投连稳健添利

代码	行业分类	股票市值 (元)	市值占净值比例 (%)
A	基础材料	0.00	0.00
B	消费者非必需品	1,800,920.67	1.12
C	消费者常用品	239,830.42	0.15
D	能源	0.00	0.00
E	金融	0.00	0.00
F	医疗保健	0.00	0.00
G	工业	0.00	0.00
H	信息技术	0.00	0.00
I	电信服务	728,902.08	0.45
J	公用事业	0.00	0.00
K	房地产	0.00	0.00
-	合计	2,769,653.17	1.73

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	0.00	0.00	0.00	0.00
2	金 融 债	0.00	0.00	30,010,710.00	0.73
3	央行票据	0.00	0.00	0.00	0.00
4	企 业 债	120,978,580.00	3.51	136,117,930.00	3.33
5	可 转 债	3,816,058.26	0.11	7,457,000.00	0.18
	合 计	124,794,638.26	3.62	173,585,640.00	4.25

序号	债券品种	基金精选		优选成长	
		市值 (元)	市值占净值比例 (%)	市值 (元)	市值占净值比例 (%)
1	国 债	0.00	0.00	0.00	0.00
2	金 融 债	0.00	0.00	0.00	0.00
3	央行票据	0.00	0.00	0.00	0.00

4	企业债	5,053,610.00	3.14	40,265,780.00	3.11
5	可转债	450,641.88	0.28	372,000.00	0.03
	合计	5,504,251.88	3.42	40,637,780.00	3.14

序号	债券品种	创新动力		平衡配置	
		市值 (元)	市值占净值比例 (%)	市值 (元)	市值占净值比例 (%)
1	国债	0.00	0.00	31,696,050.00	0.97
2	金融债	70,024,990.00	0.26	151,142,347.00	4.60
3	央行票据	0.00	0.00	0.00	0.00
4	企业债	955,890,820.00	3.53	1,034,382,474.88	31.51
5	可转债	2,024,078.94	0.01	107,400,883.71	3.27
	合计	1,027,939,888.94	3.80	1,324,621,755.59	40.35

序号	债券品种	五年保证		稳健收益	
		市值 (元)	市值占净值比例 (%)	市值 (元)	市值占净值比例 (%)
1	国债	611,260.09	4.25	161,733.84	0.00
2	金融债	0.00	0.00	171,156,399.23	3.96
3	央行票据	0.00	0.00	0.00	0.00
4	企业债	17,495,787.08	121.56	2,983,829,629.00	69.08
5	可转债	808,650.46	5.62	90,730,230.02	2.10
	合计	18,915,697.63	131.43	3,245,877,992.09	75.15

序号	债券品种	开泰稳利精选		货币避险	
		市值 (元)	市值占净值比例 (%)	市值 (元)	市值占净值比例 (%)
1	国债	14,049.50	0.03	0.00	0.00
2	金融债	501,633.00	0.91	100,186,600.00	4.89
3	央行票据	0.00	0.00	0.00	0.00
4	企业债	52,978,748.51	96.33	532,111,030.00	25.98
5	可转债	3,733,381.25	6.79	0.00	0.00
	合计	57,227,812.26	104.06	632,297,630.00	30.87

序号	债券品种	开泰宏利		沪港深精选	
		市值 (元)	市值占净值比例 (%)	市值 (元)	市值占净值比例 (%)
1	国债	0.00	0.00	0.00	0.00
2	金融债	5,036,350.00	5.04	0.00	0.00
3	央行票据	0.00	0.00	0.00	0.00
4	企业债	74,727,613.00	74.82	0.00	0.00
5	可转债	2,788,328.94	2.79	0.00	0.00
	合计	82,552,291.94	82.66	0.00	0.00

序号	债券品种	多策略优选		安盈回报	
		市值 (元)	市值占净值比例(%)	市值 (元)	市值占净值比例(%)
1	国 债	0.00	0.00	0.00	0.00
2	金 融 债	0.00	0.00	0.00	0.00
3	央行票据	0.00	0.00	0.00	0.00
4	企 业 债	272,083,030.00	2.98	141,293,460.00	3.91
5	可 转 债	9,828,587.31	0.11	1,957,071.51	0.05
	合 计	281,911,617.31	3.09	143,250,531.51	3.96

序号	债券品种	稳盈增利		行业配置	
		市值 (元)	市值占净值比例(%)	市值 (元)	市值占净值比例(%)
1	国 债	0.00	0.00	0.00	0.00
2	金 融 债	19,241,500.00	5.20	100,105,000.00	0.37
3	央行票据	0.00	0.00	0.00	0.00
4	企 业 债	342,656,940.00	92.54	855,455,360.00	3.20
5	可 转 债	10,254,318.20	2.77	39,196,063.40	0.15
	合 计	372,152,758.20	100.50	994,756,423.40	3.73

序号	债券品种	悦享配置		个税递延投连 A	
		市值 (元)	市值占净值比例(%)	市值 (元)	市值占净值比例(%)
1	国 债	0.00	0.00	0.00	0.00
2	金 融 债	1,012,890.00	6.72	0.00	0.00
3	央行票据	0.00	0.00	0.00	0.00
4	企 业 债	12,073,956.00	80.15	0.00	0.00
5	可 转 债	209,953.93	1.39	4,498.65	0.07
	合 计	13,296,799.93	88.27	4,498.65	0.07

序号	债券品种	投连稳健添利	
		市值 (元)	市值占净值比例(%)
1	国 债	0.00	0.00
2	金 融 债	0.00	0.00
3	央行票据	0.00	0.00
4	企 业 债	33,020,326.10	20.61
5	可 转 债	0.00	0.00
	合 计	33,020,326.10	20.61

d) 报告期末基金资产中不同信用等级债券及占比

信用评级	进取型		积极成长		基金精选	
	市值	占比 (%)	市值	占比 (%)	市值	占比 (%)
免予评级	0.00	0.00	30,010,710.00	0.73	0.00	0.00
AAA 评级	123,589,651.51	3.59	143,574,930.00	3.52	5,449,359.67	3.39
AAA 评级以下	1,204,986.75	0.03	0.00	0.00	54,892.21	0.03
合计	124,794,638.26	3.62	173,585,640.00	4.25	5,504,251.88	3.42

信用评级	优选成长		创新动力		平衡配置	
	市值	占比 (%)	市值	占比 (%)	市值	占比 (%)
免予评级	0.00	0.00	70,024,990.00	0.26	131,763,937.00	4.01
AAA 评级	40,637,780.00	3.14	957,914,898.94	3.54	987,819,002.07	30.09
AAA 评级以下	0.00	0.00	0.00	0.00	205,038,816.52	6.25
合计	40,637,780.00	3.14	1,027,939,888.94	3.80	1,324,621,755.59	40.35

信用评级	五年保证		稳健收益		开泰稳利精选	
	市值	占比 (%)	市值	占比 (%)	市值	占比 (%)
免予评级	0.00	0.00	224,333.07	0.01	504,679.72	0.92
AAA 评级	14,629,391.94	101.64	2,581,254,788.01	59.76	38,082,336.97	69.25
AAA 评级以下	4,286,305.69	29.78	664,398,871.01	15.38	18,640,795.57	33.90
合计	18,915,697.63	131.43	3,245,877,992.09	75.15	57,227,812.26	104.06

信用评级	货币避险		开泰宏利		沪港深精选	
	市值	占比 (%)	市值	占比 (%)	市值	占比 (%)
免予评级	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
AAA 评级	612,204,570.00	29.89	60,968,611.64	61.05	0.00	0.00
AAA 评级以下	20,093,060.00	0.98	21,583,680.30	21.61	0.00	0.00
合计	632,297,630.00	30.87	82,552,291.94	82.66	0.00	0.00

信用评级	多策略优选		安盈回报		稳盈增利	
	市值	占比 (%)	市值	占比 (%)	市值	占比 (%)
免予评级	0.00	0.00	0.00	0.00	10,125,490.00	2.73
AAA 评级	274,798,101.51	3.01	143,250,531.51	3.96	260,880,070.80	70.45
AAA 评级以下	7,113,515.80	0.08	0.00	0.00	101,147,197.40	27.32

以下

合计	281,911,617.31	3.09	143,250,531.51	3.96	372,152,758.20	100.50
----	----------------	------	----------------	------	----------------	--------

信用评级	行业配置		悦享配置		个税递延投连 A	
	市值	占比 (%)	市值	占比 (%)	市值	占比 (%)
免予评级						
AAA	100,105,000.00	0.37	0.00	0.00	0.00	0.00
AAA 评级	878,683,612.96	3.29	13,182,419.73	87.51	4,498.65	0.07
以下	15,967,810.44	0.06	114,380.20	0.76	0.00	0.00
合计	994,756,423.40	3.73	13,296,799.93	88.27	4,498.65	0.07

信用评级	投连稳健添利	
	市值	占比 (%)
免予评级		
AAA	0.00	0.00
AAA 评级	23,946,654.00	14.95
以下	9,073,672.10	5.66
合计	33,020,326.10	20.61

注：免予评级项包含利率债及未评级信用债。

### e) 报告期末基金资产中各类基金净值及占比

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

序号	基金品种	基金精选		优选成长	
		市值 (元)	市值占净值比例 (%)	市值 (元)	市值占净值比例 (%)
1	封闭基金	0.00	0.00	0.00	0.00
2	一般开放基金	123,041,551.26	76.45	0.00	0.00
3	货币市场基金	0.00	0.00	0.00	0.00
4	LOF 基金	1,654,502.25	1.03	0.00	0.00

5	ETF 基金	0.00	0.00	0.00	0.00
	合 计	124,696,053.51	77.48	0.00	0.00

序号	基金品种	创新动力		平衡配置	
		市值 (元)	市值占净值比例 (%)	市值 (元)	市值占净值比例 (%)
1	封闭基金	0.00	0.00	0.00	0.00
2	一般开放基金	0.00	0.00	36,702,026.27	1.12
3	货币市场基金	600.00	0.00	39,031.09	0.00
4	LOF 基金	0.00	0.00	1.30	0.00
5	ETF 基金	0.00	0.00	0.00	0.00
	合 计	600.00	0.00	36,741,058.66	1.12

序号	基金品种	五年保证		稳健收益	
		市值 (元)	市值占净值比例 (%)	市值 (元)	市值占净值比例 (%)
1	封闭基金	0.00	0.00	0.00	0.00
2	一般开放基金	81,665.54	0.57	40,753,366.10	0.94
3	货币市场基金	107,644.96	0.75	172,682,868.70	4.00
4	LOF 基金	0.00	0.00	0.51	0.00
5	ETF 基金	0.00	0.00	0.00	0.00
	合 计	189,310.50	1.32	213,436,235.31	4.94

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	0.00	0.00	0.00	0.00
2	一般开放基金	975,842.93	1.77	0.00	0.00
3	货币市场基金	0.00	0.00	1,300.00	0.00
4	LOF 基金	0.00	0.00	0.00	0.00
5	ETF 基金	0.00	0.00	0.00	0.00
	合 计	975,842.93	1.77	1,300.00	0.00

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	0.00	0.00	0.00	0.00
2	一般开放基金	735,109.65	0.74	0.00	0.00
3	货币市场基金	3,769,799.35	3.77	0.00	0.00
4	LOF 基金	0.00	0.00	0.00	0.00
5	ETF 基金	0.00	0.00	0.00	0.00

合 计	4,504,909.00	4.51	0.00	0.00
-----	--------------	------	------	------

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	0.00	0.00	0.00	0.00
2	一般开放基金	0.00	0.00	0.00	0.00
3	货币市场基金	1,800.00	0.00	0.00	0.00
4	LOF 基金	0.00	0.00	0.00	0.00
5	ETF 基金	0.00	0.00	0.00	0.00
	合 计	1,800.00	0.00	0.00	0.00

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	0.00	0.00	0.00	0.00
2	一般开放基金	6,027,938.10	1.63	0.00	0.00
3	货币市场基金	20,601,675.16	5.56	4,200.00	0.00
4	LOF 基金	0.00	0.00	0.00	0.00
5	ETF 基金	0.00	0.00	0.00	0.00
	合 计	26,629,613.26	7.19	4,200.00	0.00

序号	基金品种	悦享配置		个税递延投连 A	
		市值 (元)	市值占净值比例 (%)	市值 (元)	市值占净值比例 (%)
1	封闭基金	0.00	0.00	0.00	0.00
2	一般开放基金	4,633,171.77	30.76	1,260,845.73	20.56
3	货币市场基金	261,672.89	1.74	328,900.00	5.36
4	LOF 基金	0.00	0.00	6,747.73	0.11
5	ETF 基金	0.00	0.00	620,133.00	10.11
	合 计	4,894,844.66	32.49	2,216,626.46	36.14

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

注：由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

#### f) 资产托管银行说明

本公司投连沪港深精选投资账户、开泰宏利投资账户、个税递延投连 A 投资账户、稳健添利投资账户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，进取型投资账户、积极成长投资账户、基金精选投资账户、优选成长投资账户、创新动力投资账户、平衡配置投资账户、五年保证投资账户、稳健收益投资账户、开泰稳利精选投资账户、货币避险投资账户、多策略优选投资账户、行业配置投资账户托管银行为交通银行股份有限公司，自账户设立以来未发生变更。

#### g) 应收利息

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

#### h) 累计净资产

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

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

#### i) 投资收益

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

## j) 投资账户资产管理费

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

对于进取型账户，其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，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，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，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，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，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，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，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，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，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，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，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%。

理费比例为 1.5%。

对于多策略优选账户，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，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，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，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，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。

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

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

免责声明：对于本报告中任何来源于第三方的数据、报表、信息，本公司不就其真实性、准确性或完整性提供直接或隐含的声明或保证。本公司对于报告中的任

何预测、展望等内容不承担法律责任，此报告不应被接收者作为对其独立判断的替代或投资决策依据。本公司或本公司的相关机构、雇员或代理人不对任何人使用此全部或部分内容的行为或由此而引致的任何损失承担任何责任。任何人不得对本报告进行任何有悖原意的删节或修改。

泰康资产管理有限责任公司  
2021年11月08日