

泰康人寿保险有限责任公司投资连结保险投资账户 2022 年年度报告

第一部分 公司经营状况

泰康人寿保险有限责任公司（简称泰康人寿）是泰康保险集团股份有限公司（简称泰康保险集团）的子公司。泰康保险集团前身为泰康人寿保险股份有限公司，成立于 1996 年，总部位于北京。泰康人寿注册资本 30 亿元，截止 2022 年底，公司总资产超 11900 亿元，净资产超 690 亿元，规模保费超 2200 亿元，当年为客户赔付 79 亿元，发放红利 99 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，累计服务个人客户 2 亿人，累计赔付件数 680.5 万件，累计赔付 467.5 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 2022 年年度报告

一、泰康人寿保险有限责任公司投资连结保险投资账户简介

（一）进取型投资账户

1、账户设立时间： 2003 年 1 月 30 日

2、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市场发展趋势进行持续、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、账户特征与投资策略

本投资账户具有高风险收益的特征，适合风险承受能力较强的投资者。

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

3、资产配置范围及投资比例限制

本投资账户可投资于下述资产：

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

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

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

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

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

本投资账户不得投资于非标准化债权类资产。

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

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

投资于权益类资产的比例为 50%—100%。

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

本投资账户可进行债券正回购，正回购比例不高于账户价值的 100%。

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

4、主要投资风险

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

（五）创新动力投资账户

1、账户设立时间： 2012 年 11 月 16 日

2、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。

（五年保证投资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、账户特征与投资策略

本投资账户具有中等风险收益特征，适合中等风险偏好的投资者。

本投资账户的投资策略包括：大类资产配置。在风险可控的基础上，投资管理人通过较高比例配置固定收益类资产并择机参与权益类资产投资，力争实现资产的长期增值。精选行业。投资管理人将根据各行业所处生命周期、行业竞争结

构、行业景气度变动趋势等因素，对各行业的投资价值进行综合分析，挑选优势行业和景气行业，进行重点投资。精选资产。在精选投资行业的基础上，投资管理人将精心筛选能带来稳定投资收益的投资资产。

3、资产配置范围及投资比例限制

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

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

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

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

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

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

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

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

如未来出现本账户可参与投资的其他品种，将在符合相关适用的法律、法规、

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

投资于权益类资产的比例不高于账户价值的 35%。

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

本账户可进行债券正回购，正回购比例不高于账户价值的 100%。

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

4、主要投资风险

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

（十）行业配置投资账户

1、账户设立时间：2017 年 6 月 12 日

2、账户特征与投资策略

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

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

本投资账户可以进行正回购操作。

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

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

4、主要投资风险

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

(十一) 沪港深精选投资账户

1、账户设立时间:2017 年 11 月 13 日

2、账户特征与投资策略

本账户具有高风险收益的特征,适合风险承受能力较强的投资者。本账户投

资识别并坚守中长期大趋势，致力于挖掘处于合理价位的优质企业，专注寻找能够持续地为客户创造独特价值的公司；通过对宏观经济的深刻理解,灵活把握短中期周期波动带来的均值回归机会并有效管理风险。

3、资产配置范围及投资比例限制

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

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

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

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

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

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

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

如法律法规或监管机构以后允许投资其他品种，在履行适当程序后，可以将

其纳入投资范围并按相应类型进行管理，但应于新的投资范围实施前进行披露。

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

4、主要投资风险

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

（十二）安盈回报投资账户

1、账户设立时间：2017 年 11 月 13 日

2、账户特征与投资策略

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

3、资产配置范围及投资比例限制

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

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

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

固定收益类资产：主要包括银行存款（包括定期存款、协议存款、同业存单

等）、债券型基金、固定收益类保险资产管理产品、金融企业（公司）债券、非金融企业（公司）债券和剩余期限在 1 年以上的政府债券、准政府债券、以及其他经中国保监会认定属于此类的工具或产品。

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

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

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

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

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

4、主要投资风险

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

（十三）多策略优选投资账户

1、账户设立时间：2017 年 11 月 13 日

2、账户特征与投资策略

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

组合在行业、风格上的均衡，并灵活操作，适度逆向。

3、资产配置范围及投资比例限制

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

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

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

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

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

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

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

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

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

超过账户价值的 100%。

4、主要投资风险

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

（十四）开泰宏利投资账户

1、账户设立时间：2017 年 11 月 13 日

2、账户特征与投资策略

本账户是偏债混合型投资账户，具有中低风险收益的特征，适合中低风险偏好的投资者。本账户投资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。

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

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

固定收益类资产:主要包括银行存款（包括定期存款、协议存款、同业存单等）、债券型基金、固定收益类保险资产管理产品、可转换债券（可交换债券）、

金融企业（公司）债券、非金融企业（公司）债券和剩余期限在 1 年以上的政府债券、准政府债券、以及其他经中国保监会认定属于此类的工具或产品。

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

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

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

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

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

4、主要投资风险

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

（十五）稳盈增利投资账户

1、账户设立时间：2017 年 11 月 13 日

2、账户特征与投资策略

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

3、资产配置范围及投资比例限制

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

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

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

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

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

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

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

4、主要投资风险

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

（十六）个税递延投连 A 投资账户

1、账户设立时间：2018 年 6 月 29 日

2、账户特征与投资策略

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

3、资产配置范围及投资比例限制

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

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

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

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

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

其他金融资产:主要包括商业银行理财产品、银行业金融机构信贷资产支持

证券、信托公司集合资金信托计划、证券公司专项资产管理计划、保险资产管理公司项目资产支持计划、其他保险资产管理产品，以及其他经监管部门认定属于此类的工具或产品。

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

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

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

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

4、主要投资风险

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

（十七）悦享配置投资账户

1、账户设立时间：2018 年 12 月 12 日

2、账户特征与投资策略

本投资账户具有中低风险收益的特征，适合中低风险承受能力的投资者。本账户通过使用我司积累多年的 MVPCT 模型，对市场的风险收益状况进行持续的跟踪分析，从宏观经济、估值水平、国家政策、资金面及技术面五个角度全面分析权益市场并进行量化打分，依据模型评分确定组合的风险水平和相应的投资仓位，并动态调整权益配置以提高投资组合的整体收益水平。本账户的固定收益投资主要采取久期策略、收益率曲线策略、类属配置策略等，并辅以信用策略、回购策略等积极投资策略，在严格控制风险的前提下，获取固定收益组合的稳定收

益。

3、资产配置范围及投资比例限制

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

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

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

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

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

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

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

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

投资比例限制：投资于上市权益类资产的比例不高于账户价值的 30%。投资

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

4、主要投资风险

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

（十八）货币避险投资账户

1、账户设立时间： 2009 年 12 月 14 日

2、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适用的法律、法规、规章及规定的前提下允许投资的其它品种和产品。

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

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

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

不动产类资产:主要包括基础设施投资计划、不动产投资计划、不动产类保

险资产管理产品及其他不动产相关金融产品等,以及其他本账户可参与的属于此类的工具或产品。

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

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

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

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

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

本账户可进行债券正回购,正回购比例不高于账户价值的 100%。

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

4、主要投资风险

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

股指期货、国债期货进行套期保值时，还会面临期货投资的基差风险、保证金管理风险以及期货交易的流动性风险。

（二十）投连产业精选投资账户

1、账户设立时间：2021 年 11 月 22 日

2、账户特征与投资策略

本账户具有高风险收益的特征，适合风险承受能力较强的投资者。

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

3、资产配置范围及投资比例限制

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

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

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

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

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

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

此类的工具或产品。

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

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

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

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

4、主要投资风险

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

二、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	2022 年	2021 年	2020 年	2019 年	2018 年	2017 年
进取型	49.8292	-19.50%	10.76%	30.83%	42.47%	-16.58%	21.36%
积极成长	4.6850	-25.53%	-9.05%	41.29%	47.17%	-15.92%	44.02%
基金精选	2.8279	-21.94%	10.26%	41.89%	29.67%	-17.50%	8.33%
优选成长	4.9896	-12.83%	38.79%	51.55%	56.60%	-25.20%	5.28%
创新动力	5.6895	-19.51%	-2.81%	47.83%	44.82%	-11.53%	30.08%
平衡配置	3.5911	-8.87%	3.47%	18.61%	21.19%	-9.33%	16.27%
五年保证	3.0589	1.33%	5.76%	2.42%	5.38%	8.01%	0.70%
稳健收益	2.7493	-2.06%	3.40%	8.73%	8.77%	2.25%	3.53%
开泰稳利精选	2.1895	0.08%	4.95%	7.98%	11.99%	1.57%	2.59%
货币避险	1.70829	2.38%	3.13%	2.76%	3.62%	5.43%	4.08%
开泰宏利	1.2509	-2.51%	4.79%	9.31%	8.26%	3.07%	0.38%
沪港深精选	0.6894	-28.19%	-16.37%	16.88%	17.50%	-16.89%	0.59%
多策略优选	1.3960	-20.10%	6.69%	30.76%	38.59%	-10.90%	1.41%
安盈回报	1.1390	-17.70%	-10.62%	30.98%	26.76%	-7.12%	0.41%
稳盈增利	1.2151	0.37%	4.55%	3.19%	4.91%	6.50%	0.43%
行业配置	1.4625	-17.19%	5.33%	43.76%	31.96%	-18.03%	7.82%
悦享配置	1.1101	0.77%	3.38%	2.61%	3.74%	0.11%	-
个税递延投连 A	1.2686	-2.09%	6.12%	8.17%	6.99%	5.51%	-
投连稳健添利	0.9940	-1.87%	1.29%	-	-	-	-
投连产业精选	0.7322	-25.58%	-1.61%	-	-	-	-

账户	期末单位净值	2016 年	2015 年	2014 年	2013 年	2012 年	2011 年
进取型	49.8292	-6.97%	76.59%	42.33%	13.79%	-2.11%	-14.26%
积极成长	4.6850	15.30%	21.27%	48.85%	-7.93%	16.76%	-14.60%
基金精选	2.8279	-6.16%	47.24%	18.12%	10.28%	6.22%	-19.55%
优选成长	4.9896	1.34%	80.93%	27.72%	20.39%	-6.09%	-16.64%
创新动力	5.6895	16.17%	60.03%	28.21%	5.66%	17.22%	-
平衡配置	3.5911	-4.64%	24.11%	36.15%	9.29%	6.33%	-11.39%
五年保证	3.0589	1.73%	7.93%	8.43%	-2.92%	8.58%	1.76%
稳健收益	2.7493	1.04%	21.59%	14.59%	5.18%	8.49%	-0.63%
开泰稳利精选	2.1895	0.79%	23.37%	10.92%	8.10%	4.87%	5.82%

货币避险	1.70829	2.65%	5.81%	6.43%	4.16%	6.02%	4.64%
开泰宏利	1.2509	-	-	-	-	-	-
沪港深精选	0.6894	-	-	-	-	-	-
多策略优选	1.3960	-	-	-	-	-	-
安盈回报	1.1390	-	-	-	-	-	-
稳盈增利	1.2151	-	-	-	-	-	-
行业配置	1.4625	-	-	-	-	-	-
悦享配置	1.1101	-	-	-	-	-	-
个税递延投连 A	1.2686	-	-	-	-	-	-
投连稳健添利	0.9940	-	-	-	-	-	-
投连产业精选	0.7322	-	-	-	-	-	-

账户	期末单位净值	2010 年	2009 年	2008 年	2007 年	2006 年	2005 年
进取型	49.8292	23.82%	143.32%	-25.88%	120.25%	118.48%	7.74%
积极成长	4.6850	-0.64%	65.17%	-32.21%	29.20%	-	-
基金精选	2.8279	4.96%	33.82%	-24.42%	22.38%	-	-
优选成长	4.9896	-	-	-	-	-	-
创新动力	5.6895	-	-	-	-	-	-
平衡配置	3.5911	2.67%	44.33%	-12.86%	17.31%	-	-
五年保证	3.0589	5.89%	8.41%	-0.08%	26.75%	14.10%	5.01%
稳健收益	2.7493	5.46%	0.66%	15.09%	11.18%	-	-
开泰稳利精选	2.1895	-	-	-	-	-	-
货币避险	1.70829	3.23%	0.43%	-	-	-	-
开泰宏利	1.2509	-	-	-	-	-	-
沪港深精选	0.6894	-	-	-	-	-	-
多策略优选	1.3960	-	-	-	-	-	-
安盈回报	1.1390	-	-	-	-	-	-
稳盈增利	1.2151	-	-	-	-	-	-
行业配置	1.4625	-	-	-	-	-	-
悦享配置	1.1101	-	-	-	-	-	-
个税递延投连 A	1.2686	-	-	-	-	-	-
投连稳健添利	0.9940	-	-	-	-	-	-
投连产业精选	0.7322	-	-	-	-	-	-

账户	期末单位净值	2004 年	2003 年	-	-	-	-
进取型	49.8292	-1.16%	15.90%	-	-	-	-
积极成长	4.6850	-	-	-	-	-	-
基金精选	2.8279	-	-	-	-	-	-
优选成长	4.9896	-	-	-	-	-	-
创新动力	5.6895	-	-	-	-	-	-
平衡配置	3.5911	-	-	-	-	-	-
五年保证	3.0589	4.39%	4.70%	-	-	-	-

稳健收益	2.7493	-	-	-	-	-	-
开泰稳利精选	2.1895	-	-	-	-	-	-
货币避险	1.70829	-	-	-	-	-	-
开泰宏利	1.2509	-	-	-	-	-	-
沪港深精选	0.6894	-	-	-	-	-	-
多策略优选	1.3960	-	-	-	-	-	-
安盈回报	1.1390	-	-	-	-	-	-
稳盈增利	1.2151	-	-	-	-	-	-
行业配置	1.4625	-	-	-	-	-	-
悦享配置	1.1101	-	-	-	-	-	-
个税递延投连 A	1.2686	-	-	-	-	-	-
投连稳健添利	0.9940	-	-	-	-	-	-
投连产业精选	0.7322	-	-	-	-	-	-

备注：

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

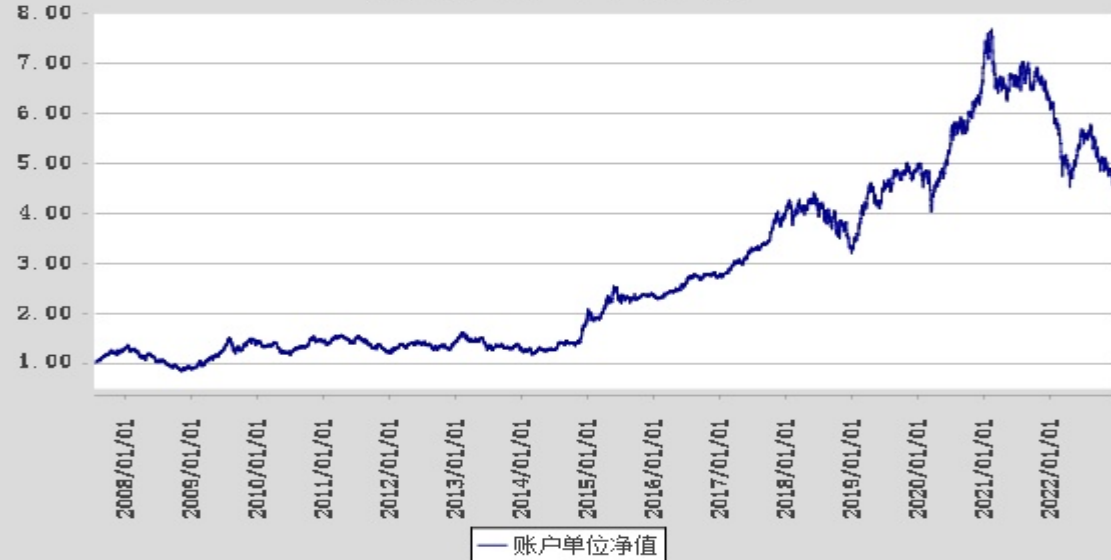
2022 年度净值增长率为各账户以 2022 年 12 月 31 日为截止日的全年净值增长率。

（三）各投资账户成立以来净值增长图

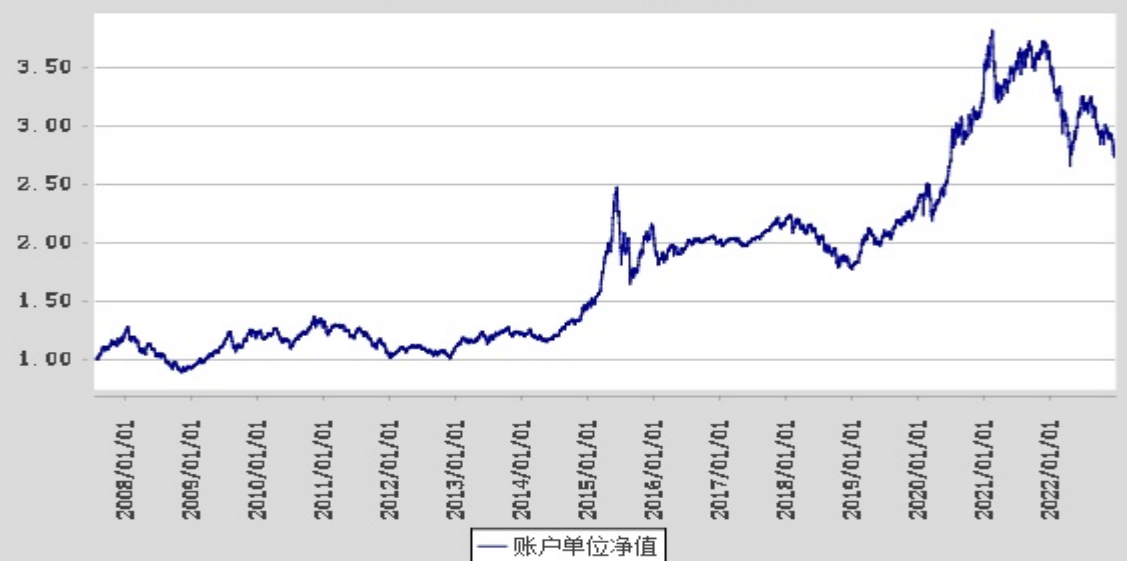
进取型账户单位净值变化



积极成长账户单位净值变化



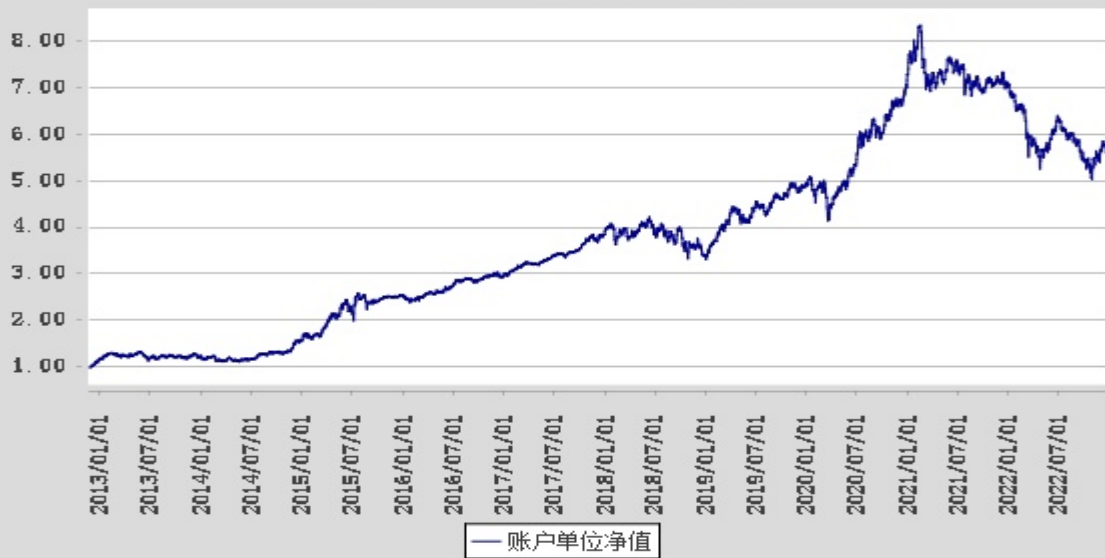
基金精选账户单位净值变化



优选成长账户单位净值变化



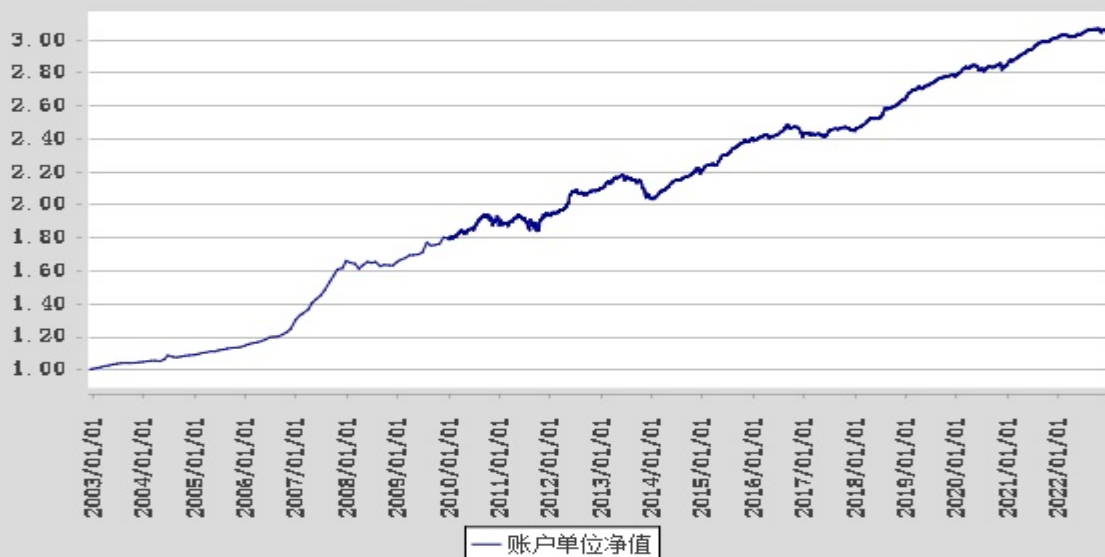
创新动力账户单位净值变化



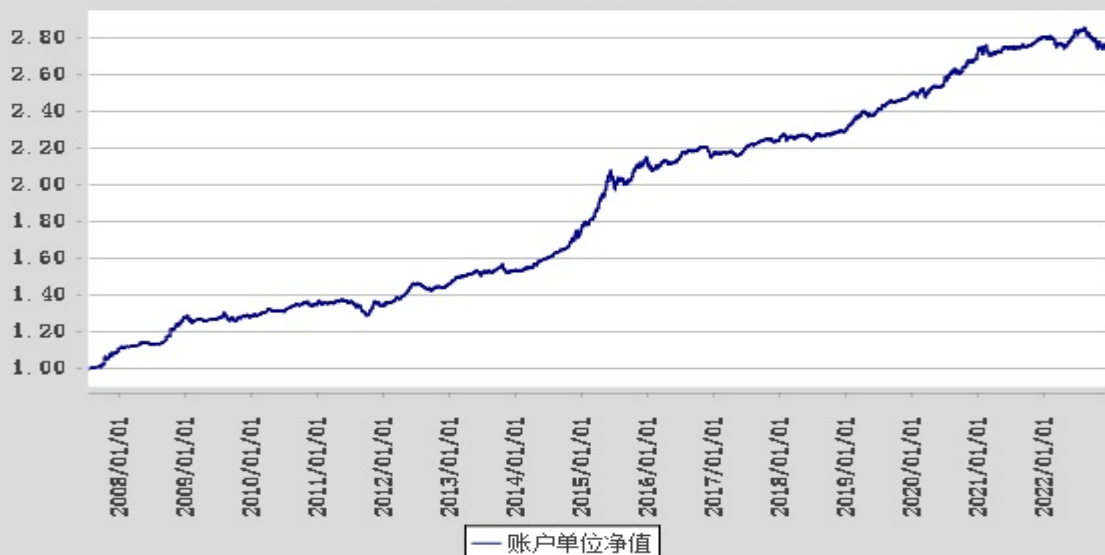
平衡配置账户单位净值变化



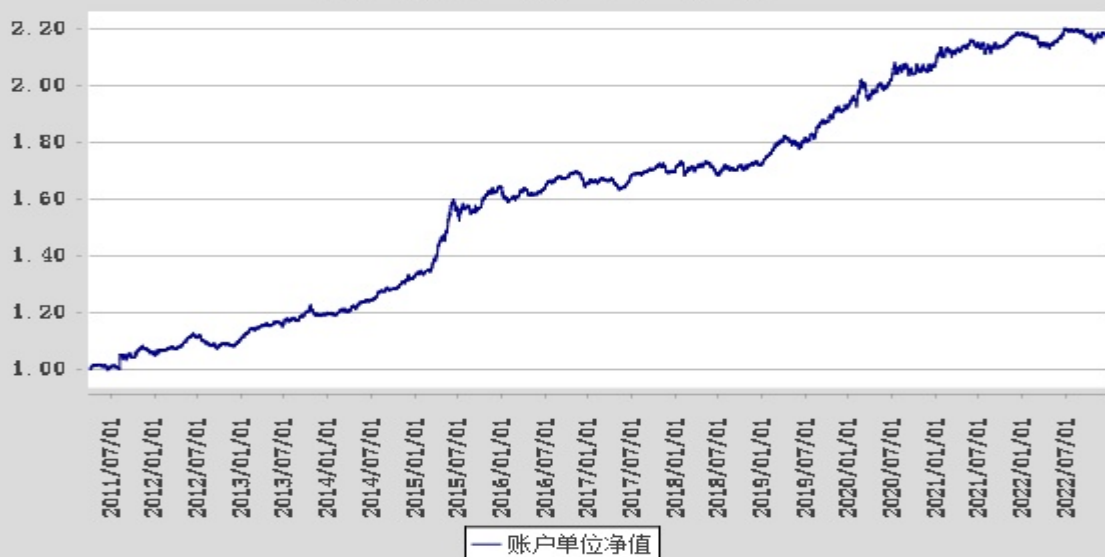
五年保证账户单位净值变化



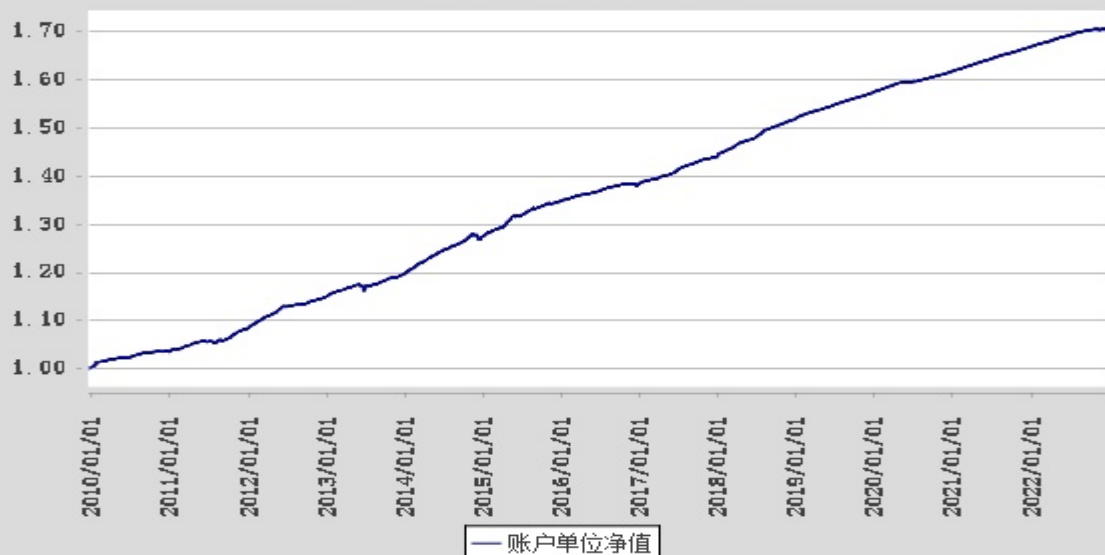
稳健收益账户单位净值变化



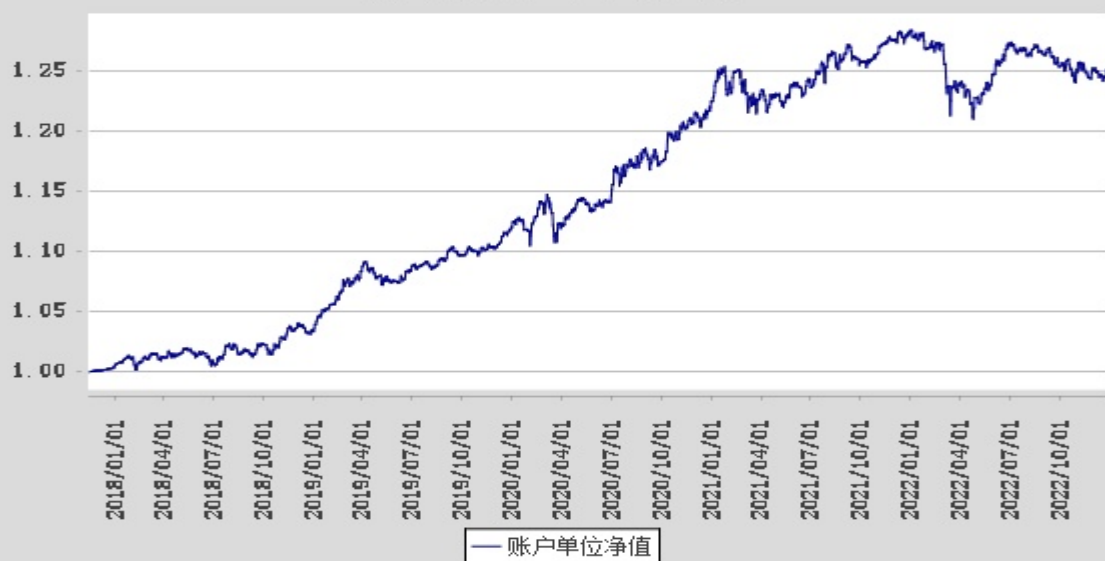
开泰稳利精选账户单位净值变化



货币避险账户单位净值变化



开泰宏利账户单位净值变化



沪港深精选账户单位净值变化



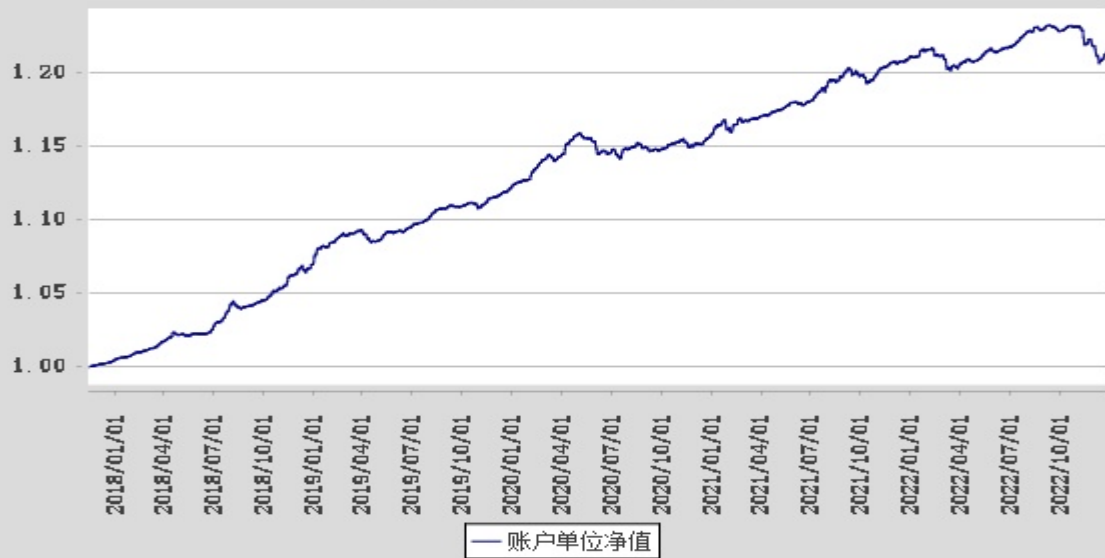
多策略优选账户单位净值变化



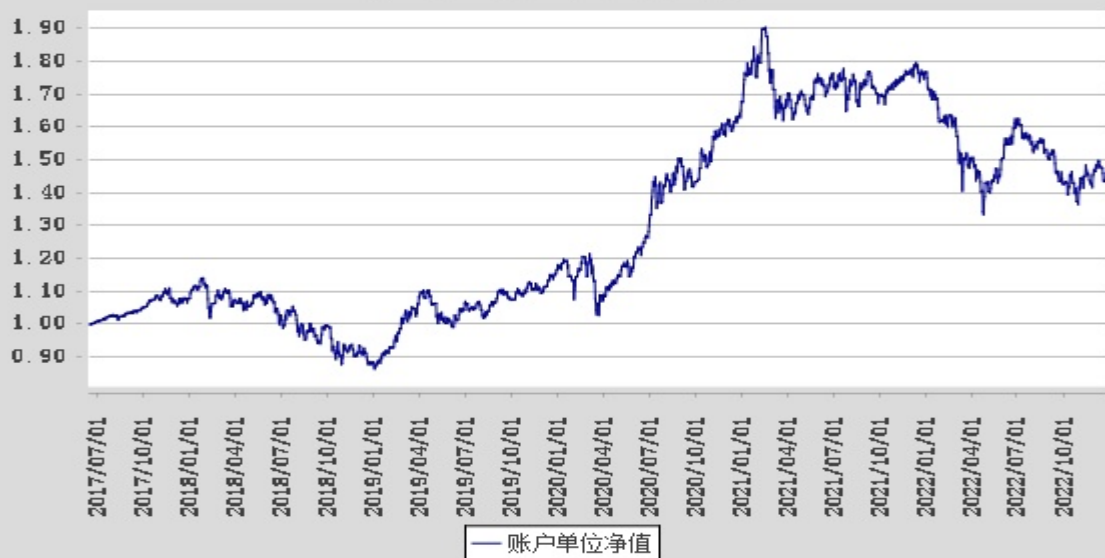
安盈回报账户单位净值变化



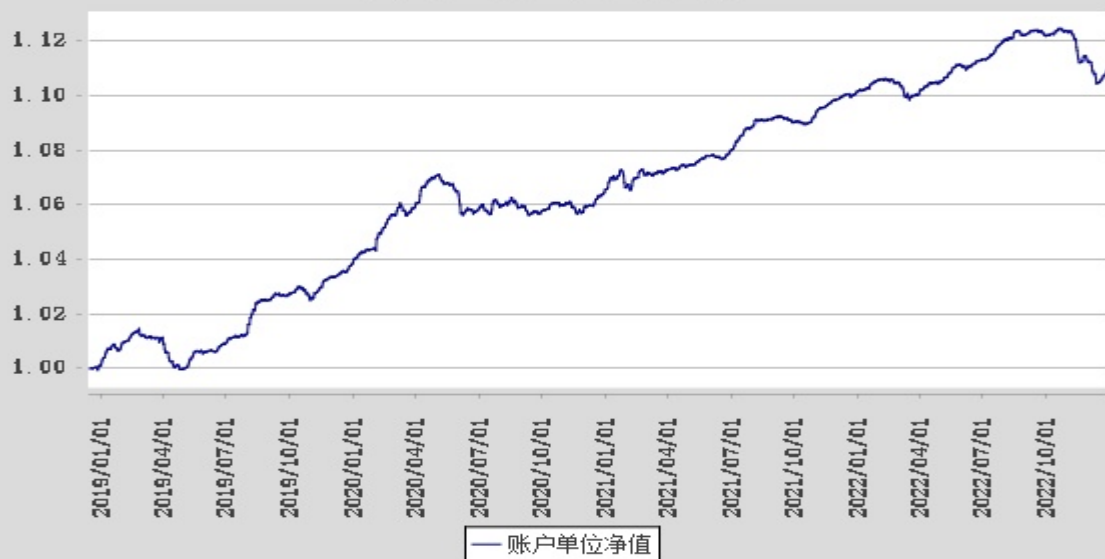
稳盈增利账户单位净值变化



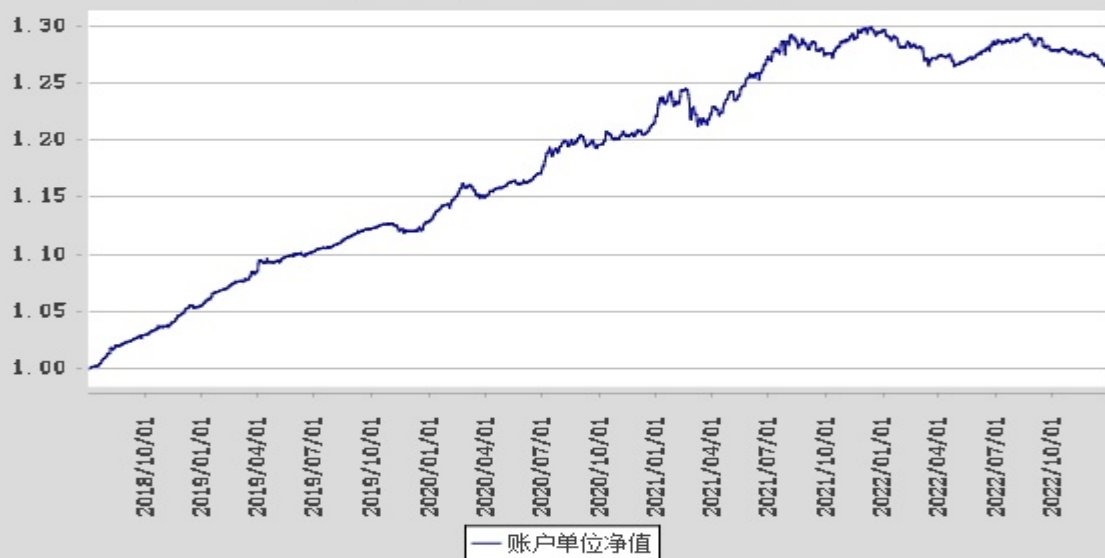
行业配置账户单位净值变化

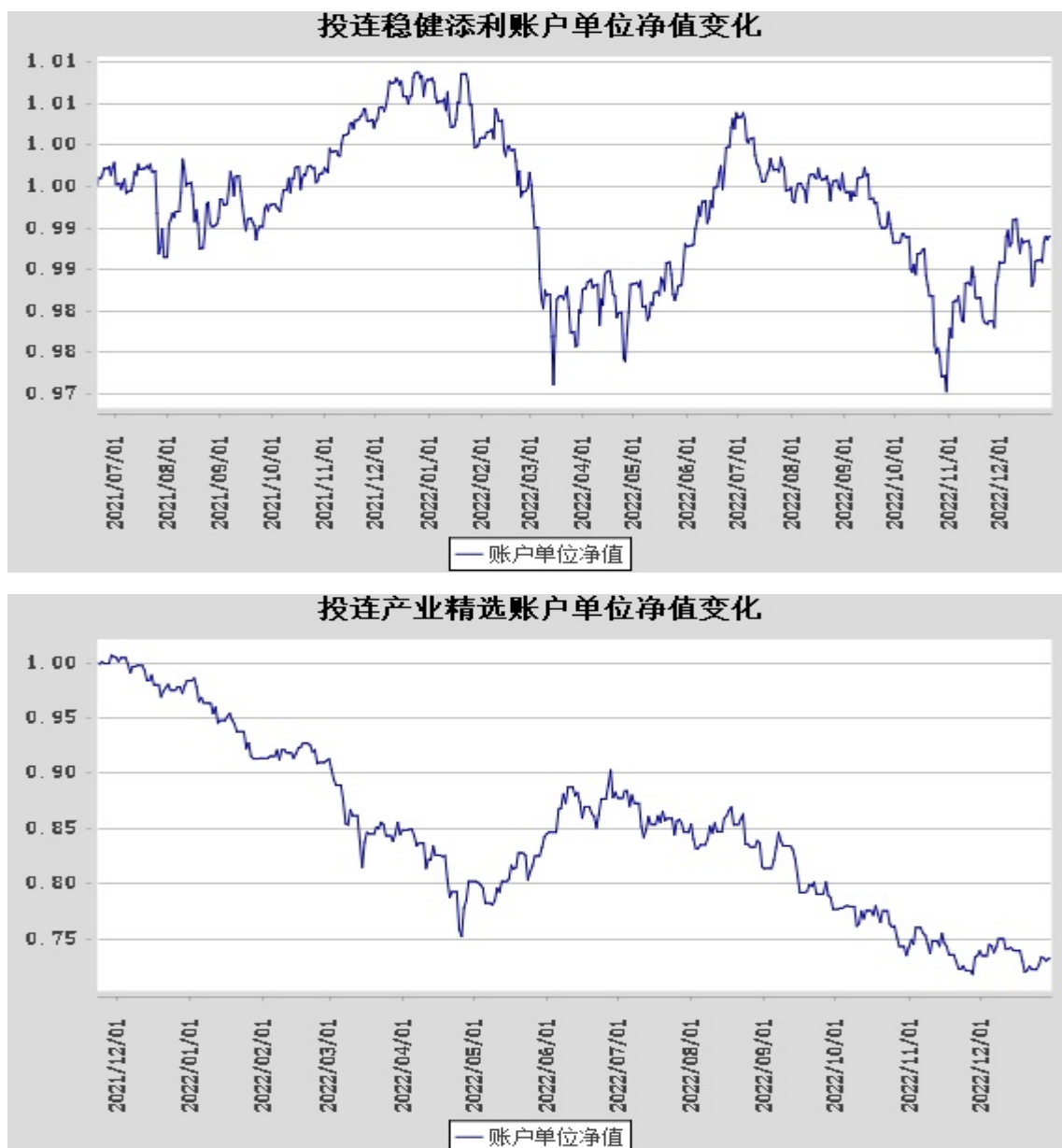


悦享配置账户单位净值变化



个税递延投连A账户单位净值变化





（四）投连账户投资管理体制

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

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

（五）投资账户估值原则

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

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

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

（六）投资账户投资管理工作报告

1、2022 年国际宏观经济回顾

回顾 2022 年，全球金融市场大幅波动，年初疫情反复，外加俄乌战争，全球通胀大幅上行，各国央行启动利率正常化。2022 年，美联储累计加息 425 个基点，欧央行 250 个基点，英国央行 325 个基点，全球央行同时加息压抑通胀，全球资产价值受压，股债双杀。两年期美国国债收益率从年初的 0.73% 上升至年末的 4.43%；五年期美国国债收益率从年初的 1.26% 上升至年末的 4.01%；十年期国债收益率从年初的 1.51% 上升至年末的 3.88%；其他发达国家国债收益率亦录得类似升幅，全球债市估值大幅下滑，风险资产价格受压。

2、2022 年国内宏观经济回顾

2022 年国内疫情反复和地产衰退程度超预期，经济增长再度下滑。消费在疫情反复的冲击下再度下探，地产信心不稳，出口高增后回落，制造业投资保持向好，基建在政策性金融工具的加持下攀升。通胀方面，供需缺口收窄，国内不存在通胀压力。稳增长政策在下半年加速落地，货币政策宽松程度强于预期，在联储超预期紧缩的背景下，货币政策重心在内部均衡。财政从紧缩转向宽松，赤字力度超预期，但结构上支出力度则受到收入超预期回落的拖累。

3、2022 年国内资本市场形势

固定收益市场

2022 年债券市场呈现震荡格局。中债总净价(总值)指数全年累计上涨 0.11%。分品种看，中债国债总净价(总值)指数上涨 0.34%，中债信用债总净价(总值)指数下跌 1.30%。1-7 月，利率小幅震荡。年初俄乌冲突下外资流出，利率小幅上行；3 月疫情下经济承压、4 月 LPR 非对称降息、5 月底一线城市疫情清零、7 月初贷款舆情等带动市场不断博弈经济复苏程度，利率上下震荡，整体收平，最大振幅仅 18bp。8-11 月，利率 V 型反转。8 月央行超预期降低 MLF 利率，带动利率迅速下行，但此后货币市场利率有所抬升，利率缓慢上行；11 月开始，优化防疫政策、地产“第二支箭”等带动利率快速上行，理财赎回负反馈延长上行周期；至 11 月底，10 年国债较 7 月底上行 13bp，较 8 月低点上行 30bp。12 月，随着理财赎回降速、各地感染高峰下经济活动降速，利率企稳，全月下行 5bp 收于 2.84%。

权益市场

2022 年，国内经济低迷，疫情反复、地缘政治冲突与美联储加息等各类黑天鹅、灰犀牛事件持续扰动市场，A 股年内两度探底；年末政策积极转向，市场有所修复。纵观全年，A 股主要经历四个阶段。第一阶段：年初至 4 月底，市场呈下跌态势，成长板块跌幅显著更大。2 月底俄乌战争爆发，全球滞胀加剧，市场情绪极度悲观；3 月底上海等地疫情爆发，经济下行压力增加，市场跌入底部区间。第二阶段：4 月底至 7 月初，市场底部反弹。4 月底金稳委会议针对性缓解各类风险，稳增长政策逐渐加码，加之上海疫情显著缓解并逐渐解封，市场情绪从底部回升。第三阶段：7 月初至 10 月底，市场二次探底。这一阶段海外通胀、加息、人民币贬值风险持续显现，国内疫情多地散发多发并对经济运行产生负面影响，压制市场风险偏好，10 月下旬北上资金大幅流出带动白马股下跌，市场二次探底。第四阶段：11 月起，市场进入修复行情。地产、防疫政策接连释放积极信号，美国通胀出现见顶迹象，G20 释放外交友好信息，宽松的流动性环境下宏观格局明显改善；但伴随全国各地逐步进入疫情扩散高峰期，经济数据短期内偏低迷，整体修复偏震荡。

行业层面，申万行业基本实现普跌，稳增长和通胀受益的价值风格略占优，成长风格显著承压。具体来看：通胀受益板块涨幅明显，煤炭(+10.95%)、综合

(+10.57%) 实现唯二正增长；疫后消费复苏预期增强，社会服务（-2.23%）、交通运输（-3.41%）、美容护理（-6.74%）、商贸零售（-7.08%）等板块亦实现较小跌幅。以新能源为代表的高景气赛道下跌明显，电子（-36.54%）录得 30% 以上跌幅；建筑材料（-26.13%）、传媒（-26.07%）、计算机（-25.47%）、电力设备（-25.43%）等行业亦表现偏弱。此外，因成长板块前期成交额占比提升太快，本轮下跌使估值得到逐步消化。

2022 年主要指数均有两位数下跌，创业板指跌幅最深。截至 2022 年 12 月 30 日，上证指数报收 3089.26 点，全年下跌 15.13%；沪深 300 下跌 21.63%，创业板指下跌 29.37%；中证 500 下跌 20.31%，中证 1000 下跌 21.58%。

4、2022 年投资连结保险投资操作回顾

进取型投资账户

回顾 2022 年，市场宽幅震荡，整体下跌。出现如下阶段性结构性机会：开年初数字经济和医药主题行情；4 月底至 7 月的新能源、风光储行情；随后政策会议带来的房地产、基建投资机会；10 月底的医药、信创主题行情；12 月经济复苏预期带来的食品饮料、旅游酒店等消费、出行投资机会。

账户操作层面，2022 年尽管经历多次预期波折，管理人对疫情管控终将放松的判断不变，立足长期，始终持有酒店/机场/白酒/医美等行业龙头标的作为核心持仓，年内超额收益明显。同时，基于 21 年底的分析判断——智能化/电动化重构汽车国产供应链，始终重仓电动汽车龙头及零部件国产化标的，汽车作为重仓行业，超额贡献明显。另外，对于前几年重仓的新能源方向，管理人规避内卷中间环节，降低整体仓位配置，在市场下行的情况下，避免了损失的扩大。但另一方面，由于对俄乌战争/能源危机的黑天鹅事件背景下新旧能源投资机会的低估，管理人对煤炭行业的配置相对较低，并未完全把握俄乌冲突背景下能源价格上涨带来的煤炭投资机会。

固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

积极成长投资账户

2022 年市场大幅下跌，整体呈 W 底型，4 月底部为上海疫情和美国 CPI，10 月底部为大会后和疫情加重，沪深 300 在第二波创出新低。市场轮动非常快，大部分板块持续性很差，纵观全年主线平淡，一是煤炭通胀下的受益，二是制造业从 4 月底到 8 月大幅反弹，三是 11 月开始的蓝筹反弹。仓位管理上，年初随市场减仓，5 月确认市场底部后加仓。年内持仓以成长和消费为主，重点关注成长板块行业的细分机会。具体来看，前三季度主要关注风光储为代表的新能源轮动的机会；四季度加仓了顺周期制造和消费复苏板块和个股，减仓了部分成长股仓位。

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

2022 年，国内经济低迷，疫情反复、地缘政治冲突与美联储加息等各类黑天鹅、灰犀牛事件持续扰动市场，A 股年内两度探底；年末政策积极转向，市场有所修复。仓位上，总体维持高仓位运作，相对市场有小幅的逆向操作，在市场下跌时加仓，6 月底市场反弹后减仓。结构上，整体风格相对均衡。随着年初以来成长板块的回调，在市场下跌过程中，组合择机增配了部分成长板块资产。六月市场回到三月初水平，账户仓位适当降低，增加价值和均衡品种基金的配置。7、8 月份，市场分化剧烈，高景气板块持续上涨，组合对风格资产内部进行品种优化，加仓均衡、价值品种。四季度，在市场和政策走向尚不明朗时，一方面加仓了与经济相关度低但基本面确定性较高的板块，比如黄金、军工；另一方面加仓了医药、计算机等估值便宜且政策边际改善的行业。

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

2022 年，管理人总体上保持中性仓位，策略上坚持一贯的自下而上的组合配置策略，通过精选个股捕捉投资机会减少回撤。降低已达预期收益的个股配置比例，加仓业绩和估值匹配、有较大利润弹性的成长标的。

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

2022 年全球经济周期波动，疫情、美联储加息、地缘政治等黑天鹅事件的扰动都给投资带来了极大的挑战，宏观环境可预测性较差。面对错综复杂的投资环境，本账户的主要应对策略如下：

一是以不变应万变，优选具有长期增长前景和全球竞争力的赛道和公司，维持以消费、医药和高端制造为主的核心持仓。22 年在充满不确定性的市场环境下行业轮动极快，但具有长期竞争力的赛道和公司，从长期视角可以带来穿越经济周期的投资机会。坚定做时间的挚友，对核心持仓的坚定持有也在阶段性行情中贡献较好的超额。

二是关注经济发展过程中的结构性变化和与之带来的阶段性行情的机会，一定程度可以对冲宏观波动对投资的影响。考虑宏观及内外环境，滞涨和稳增长仍将是市场主线之一，阶段性加大了上游周期品及稳增长受益的优质制造业龙头的配置力度。经过行业及个股调整，逐步向业绩增速及估值性价比更高的个股集中。

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

回顾 2022 年，市场宽幅震荡，整体下跌。出现如下结构性机会：开年初数字经济和医药主题行情；4 月底至 7 月的新能源、风光储行情；随后政策会议带来的房地产、基建投资机会；10 月底的医药、信创主题行情；12 月经济复苏预期带来的食品饮料、旅游酒店等消费、出行投资机会。账户操作层面，2022 年尽管经历多次预期波折，管理人对疫情管控终将放松的判断不变，立足长期，始终持有酒店/机场/白酒/医美等行业龙头标的作为核心持仓，年内超额收益明显。同时，基于 21 年底的分析判断——智能化/电动化重构汽车国产供应链，始终重仓电动汽车龙头及零部件国产化标的，汽车作为重仓行业，超额贡献明显。另外，对于前几年重仓的新能源方向，管理人规避内卷中间环节，降低整体仓位配置，在市场下行的情况下，避免了损失的扩大。但另一方面，由于对俄乌战争/能源危机的黑天鹅事件背景下新旧能源投资机会的低估，管理人对煤炭行业的配置相

对较低，并未完全把握俄乌冲突背景下能源价格上涨带来的煤炭投资机会。

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高收益品种，保证组合的流动性安全。

五年保证投资账户

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

稳健收益投资账户

行情方面，2022 年出现如下阶段性结构性机会：开年初数字经济和医药主题行情；4 月底至 7 月的新能源、风光储行情；随后政策会议带来的房地产、基建投资机会；10 月底的医药、信创主题行情；12 月经济复苏预期带来的食品饮料、旅游酒店等消费、出行投资机会。

账户操作层面，2022 年尽管经历多次预期波折，管理人对疫情管控终将放松的判断不变，立足长期，始终持有酒店/机场/白酒/医美等行业龙头标的作为核心持仓，年内超额收益明显。同时，基于 21 年底的分析判断——智能化/电动化重构汽车国产供应链，始终重仓电动汽车龙头及零部件国产化标的，汽车作为重仓行业，超额贡献明显。另外，对于前几年重仓的新能源方向，管理人规避内卷中间环节，降低整体仓位配置，在市场下行的情况下，避免了损失的扩大。但另一方面，由于对俄乌战争/能源危机的黑天鹅事件背景下新旧能源投资机会的低估，管理人对煤炭行业的配置相对较低，并未完全把握俄乌冲突背景下能源价格上涨带来的煤炭投资机会。

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

开泰稳利精选投资账户

上半年国际政治经济形势错综复杂，俄乌冲突全球性风险事件发生，国内疫情复发，叠加 2 月金融信贷数据远低预期等因素，导致投资者对未来经济发展前景持担忧态度，经济持续探底，A 股市场呈现下跌后触底反弹的态势。操作上，

管理人加仓了家用电器、电子、国防军工等科技成长类板块，减持了部分食品饮料等消费、交运、银行板块个股。三季度基于对国际环境，国内经济，中美关系的担忧，季度内市场在利空因素发酵之下波动放大，大盘经过阶段调整后安全性略有提高，低估值提供了一定安全边际。投管人逢高减持了部分短期涨幅较大的汽车板块个股，逢低买入了短期跌幅较大，中长期具备性价比的个股。进入 11 月后，稳增长信号持续释放，地产支持政策密集出台，防疫政策积极优化，显著改善市场预期，市场情绪有所恢复，开始震荡回升。本期减持了一些受益于地产政策而短期涨幅较大的地产链相关个股、及受益疫情管控政策调整涨幅过大的个股，并逢低加仓了调整幅度较大的板块。

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

上半年国际政治经济形势错综复杂，俄乌冲突全球性风险事件发生，国内疫情复发，叠加 2 月金融信贷数据远低预期等因素，导致投资者对未来经济发展前景持担忧态度，经济持续探底，A 股市场呈现下跌后触底反弹的态势。操作上，管理人关注科技成长类板块估值回调后的加仓机会，三季度基于对国际环境，国内经济，中美关系的担忧，季度内市场在利空因素发酵之下波动放大，大盘经过阶段调整后安全性略有提高，低估值提供了一定安全边际。投管人逢高减持了部分短期涨幅较大的个股，逢低买入了短期跌幅较大、中长期具备性价比的个股。进入 11 月后，稳增长信号持续释放，地产支持政策密集出台，防疫政策积极优化，显著改善市场预期，市场情绪有所恢复，开始震荡回升。本期减持了一些受益于地产政策而短期涨幅较大的地产链相关个股及受益疫情管控政策调整涨幅较大的个股，并逢低加仓了调整幅度较大的成长板块个股。

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

沪港深精选投资账户

全年来看，对市场方向的判断较为中性，投资组合结构大致分为三个部分：

（1）传统价值：在传统价值股的部分，主要基于美国进入加息周期，加上俄乌情势影响，商品价格高企，能源、原材料板块成为对冲通胀和地缘政治风险的主要配置。（2）跌深的港股：包括 TMT、后疫情概念的餐饮、以及物管，估值都处于历史底部，以较为左侧的方式布局相关股票。（3）A 股新半军（新能源、半导体和军工）：主要是从长期配置的角度出发，为主要的 A 股敞口，操作上主要关注政策走向和公司基本面进行调仓。

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

2022 年管理人总体上保持中性仓位，策略上坚持一贯的自下而上的组合配置策略，通过精选个股捕捉投资机会减少回撤。降低已达预期收益的个股配置比例，加仓业绩和估值匹配、有较大利润弹性的成长标的。固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

安盈回报投资账户

回顾 2022 年，市场宽幅震荡，整体下跌。出现如下阶段性结构性机会：开年初数字经济和医药主题行情；4 月底至 7 月的新能源、风光储行情；随后政策会议带来的房地产、基建投资机会；10 月底的医药、信创主题行情；12 月经济复苏预期带来的食品饮料、旅游酒店等消费、出行投资机会。

账户操作层面，2022 年尽管经历多次预期波折，管理人对疫情管控终将放松的判断不变，立足长期，始终持有酒店/机场/白酒/医美等行业龙头标的作为核心持仓，年内超额收益明显。同时，基于 21 年底的分析判断——智能化/电动化重构汽车国产供应链，始终重仓电动汽车龙头及零部件国产化标的，汽车作为重仓行业，超额贡献明显。另外，对于前几年重仓的新能源方向，管理人规避内

卷中间环节，降低整体仓位配置，在市场下行的情况下，避免了损失的扩大。但另一方面，由于对俄乌战争/能源危机的黑天鹅事件背景下新旧能源投资机会的低估，管理人对煤炭行业的配置相对较低，并未完全把握俄乌冲突背景下能源价格上涨带来的煤炭投资机会。

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

2022 年是股票投资异常艰难的一年，1-2 月美联储开始加息，3 月俄乌冲突，3、4 月上海疫情封城，7 月地产断贷事件，11 月份疫情政策改变，但短期出现一定程度医疗挤兑。在这一年还一直持续着地产商违约，稳增长政策低预期、美国对中国遏制政策不断加强，持续三年疫情管控政策极大影响了居民及企业长期信心。黑天鹅事件频出增加了宏观经济的波动及预测的难度。但我们一直在积极应对，控制风险，挖掘投资机会。

首先，在仓位管控上，上半年一直维持中性偏低水平；4 月底估值底情绪底确立后，逐步提高仓位在 5-6 月反弹中博弹性。

其次，在投资策略上，维持账户行业均衡配置的主体思路，在行情快速轮动下有效控制回撤，并精选个股提升阿尔法。

再次，通过行业轮动把握结构性机会。年初，判断新能源供给侧内卷严重，减少产业链配置；经济波动下成长股估值大幅度下挫；前三季度整体减少成长股配置，加仓至通胀受益下的周期品。11 月政策态度变化迅速，使得市场预期出现反弹。在政策转向的市场底部加仓了估值下跌到合理水平成长股，以及兼具消费和金融属性的板块；反弹中逢高减持了受益于地产政策而短期涨幅较大的地产链相关个股，逢高兑现了受益于疫情管控政策调整短期涨幅较大的行业个股。

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

2022 年，国内经济低迷，疫情反复、地缘政治冲突与美联储加息等各类黑天鹅、灰犀牛事件持续扰动市场，A 股年内两度探底；年末政策积极转向，市场有所修复。组合层面，持仓主要以 ETF 为主，市场波动较大，资产换手比往年高，一季度主要配置传媒和养殖，二季度-三季度以制造业为主，四季度以医药消费为主。

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

2022 年以来 A 股市场经历俄乌战争爆发、疫情大规模爆发封城、通胀超预期美联储持续加息等风险事件，呈震荡下跌态势，成长板块跌幅显著更大。面对复杂的宏观环境，本账户的主要应对策略包括两个部分：（1）管理人在高位主动减仓，在宏观不确定下通过整体的低仓位控制回撤。（2）不确定的市场环境下估值大幅下杀，是买入优质资产长期布局的良好时机，精选个股进行配置。从中长期视角来看，尽管宏观经济周期时有波动，但产业格局的优化、具有长期竞争力的公司，通常能带来熨平周期波动的投资机会。

固收方面，2022 年全年受房地产下行及疫情影响，经济基本面对债市支撑较强，呈现债券前三季度震荡下行，四季度受理财影响大幅反弹的走势；转债受权益熊市影响全年表现偏弱。账户全年注重票息收益，积极配置高票息安全性成本类资产，市值资产随着收益率的逐步下行仓位逐步收缩，待四季度市场大幅反弹后有所加仓。转债上半年小幅减仓，四季度小幅加仓，布局权益见底反弹的投资机会。

投连产业精选投资账户

2022 年上半年国际政治经济形势错综复杂，俄乌冲突全球性风险事件发生，国内疫情复发，叠加全球通胀超预期，导致投资者对未来经济发展前景持担忧态度，经济持续探底。出于避险和追求绝对收益的考虑，管理人延长建仓期，通过低仓位运作控制回撤。随着供给侧扰动和海外流动性缓压，A 股悲观情绪释放后迎来 4 月末的“估值底”。管理人把握战略性建仓机会，主要聚焦在通胀背景下的周期板块。7-10 月份，出于对加息、疫情管控担忧，市场整体呈现下跌态势，成长股经过阶段调整后安全性略有提高，低估值提供了一定安全边际。管理人关注医药、半导体等板块估值大幅下挫后左侧买入机会，兑现周期股收益。进入 11 月后，稳增长信号持续释放，地产支持政策密集出台，防疫政策积极优化，显著改善市场预期，市场情绪有所恢复，开始震荡回升。疫情闯关后，经济的正向循环有望重启，重振信心，当前市场估值较低有望震荡上行。关于顺周期的资源品和 reopen 场景修复消费的投资机会。

固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

5、2023 年投资前景展望

（1）国际宏观经济展望

展望 2023 年，全球通胀于 2022 年第四季度起开始边际转向，通胀放缓，形成下行趋势；全球央行加息周期亦进入尾声，但通胀回落至各国央行目标仍然需时，各国政策利率于 2023 年仍需要维持高位。高利率环境不利经济发展，发达国家经济活动持续放缓，全球投资者开始关注发达经济体是否步入衰退。而美国经济展现一定韧性，美国劳动力市场维持紧张，同时全球放宽疫情防控后，各国服务业消费亦有显著反弹。各国经济展现一定韧性，但全球经济转弱，发达国家银行体系受压，目前市场对衰退时点并未有一致预期，减息路线预期分化，全球金融市场持续双向波动。

（2）国内宏观经济展望

预计 2023 年经济分化复苏，向上弹性受限。

内生驱动力偏弱，对复苏的弹性保持谨慎。大疫三年，复苏以分化开局并不

异常。但高质量发展、经济结构转型背景下，地产基本面缺乏动力，政府部门对显性和隐性债务扩张容忍度低，出口和库存对制造业的抑制也大概率至少持续到年中。这些问题影响市场对复苏的信心。

复苏持续还有支撑。不确定性消除+场景约束打开后，消费和服务业修复并非一蹴而就，消费倾向回升有望支撑消费表现一定韧性（更进一步的向上弹性还有待收入、就业的正循环打开）。年初的社融放量、政策呵护态度也有望对实体经济形成一定传导。

呵护性政策环境有望维持，大开大合的刺激和紧缩可能性都不高。二十大之后落实高质量发展的开局之年，目前看经济政策重点在稳住微观主体：改善企业家预期、吸引和稳住外资、产业链不主动脱钩上。

（3）2023 年资本市场前瞻

固定收益市场

二季度至年底，预计债券收益率可能呈现窄幅波动走势，上行空间不大。经济方面，基本面复苏呈现分化格局，出口虽超预期上行，但未能支撑工业生产，4 月 PMI 已下滑至 49.2 的收缩区间；预计下半年的地产投资依旧是制约项，出口承压。货币政策方面，经济恢复的基础尚不牢靠，仍需货币政策支持配合，全年看收紧概率不大。市场机构方面，理财负债端已有企稳，保险、农商等机构年初以来体现出较强配置力量，全年看核心配置品种供需有利。综上，利率可能整体呈窄幅波动，10 年国债上行幅度有限，或不超 2.95%。

权益市场

宏观面对股票市场的影响偏正面。一方面，新一轮政治周期开启以来，政策已经开始朝着积极的方向迈进，外围环境也有所改善，2022 年对市场造成巨大冲击的内外部因素已基本打满，明年难以达到更差境地，甚至有改善的可能。另一方面，经济仍有诸多困难，包括外需向下、库存偏高、房地产中枢下移和制造业信心不足等，但目前来看，疫情闯关的速度快于预期，冲击幅度小于预期，出行和聚集性消费的恢复将成为 23 年经济回升的基本动力，而基建和高端制造有望形成结构性托举。对股市的影响偏正面。综合来看，给予“偏正面”评价。

估值面对股票市场影响中性偏正面。盈利增速方面，预计明年低个位数的增速，对股市影响偏中性。无风险收益率预计平稳或下行，对市场影响偏中性或正面。市场整体估值较 21 年末有明显下降，整体上合理偏低估，而权重指数中证 800 估值水平比全市场显得更低，对市场影响正面。市场风格来看，22 年内小盘和价值占优，未来一年风格预计趋于均衡。

政策面对股票市场影响中性。回顾 2022 年，处于紧周期的中段偏后。展望 2023 至未来 2-3 年，则为紧周期的收尾，潜在宽松周期的开始。总体而言，资本市场监管基调从“治乱”走向“提质”，2023 年大概率会总体从中性略偏负面转向中性，如果新官上任有“三把火”，不排除打分将进一步上调至中性偏正面甚至是偏正面可能。

资金面对股票市场影响中性。场外场际资金较多，潜在推动力较强，但居民入市的意愿是关键因素。场内而言，基准情形下供需缺口环比缩窄但仍然偏差，缓涨情形下供需缺口进一步缩窄但仍然为负，中性偏负面。因此整体评价中性。

展望 2023 年，利空因素逐渐明朗，疫情闯关好于预期并可望推动消费复苏，宏观方面给予“偏正面”评价。此外，整体估值水平合理偏低估，对股市影响偏正面；资本市场监管基调从“治乱”走向“提质”，2023 年政策影响大概率总体体会从中性略偏负面转向中性。整体来看，对 2023 年股票市场总体展望偏乐观，看好政策转向和未来疫后复苏给消费、金融、医药带来的估值修复机会，以及受益于结构转型、受基本面和政策扶持双因素驱动的高端制造业。

后续重点关注：疫情反复持续超预期风险、稳增长效果、国内通胀风险、中美关系等。

（七）泰康人寿投资连结保险投资账户 2023 年投资策略

进取型投资账户

2023 年年初至今，市场分化较为明显，主要呈现出三条主线：一、ChatGPT 引发的 AI 浪潮升温，海内外联动叠加国内政策扶持、产业催化的数字经济、TMT 板块；二、分红率上升及业绩改善带来的央企价值重估；三、确定性较为明确且

逐渐有业绩支撑的消费复苏板块。行业层面，年初至今，传媒、通信、计算机、石油石化无论成交额占比还是增长幅度，均居所有行业前列；美容护理、房地产、基础化工、电力设备等行业跌幅居前。截至 4 月末，随着一季报陆续披露完成，业绩得到进一步的验证，复苏、自主创新、国产替代的主要趋势不变，但市场从主题投资行情逐渐转向业绩驱动性行情。

展望后市，一方面受益于五一出行带来的消费信心恢复，另一方面受益于近期中央政治局会议传递的积极信号——财政“加力提效”、发展新能源（以储能为主）及人工智能，管理人后续将重点关注长期趋势向上、短期业绩验证的长短逻辑共振板块。

积极成长投资账户

管理人对下期市场整体中性偏乐观。压制整个市场的因素主要包括疫情管控、海外加息、国际关系紧张，目前三个因素均向好。仓位上，计划维持现有仓位，如未来市场有下跌，计划加仓。结构上，后续计划淡化市场博弈，做一些 2023 年的板块和个股储备，重点关注顺周期制造长期有阿尔法的板块，及消费复苏方向预期和性价比合理的板块和个股。固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

基金精选投资账户

在估值修复及业绩增长双重推动下，我们认为 2023 年市场整体都是有机会的，但机会的大小取决于经济修复的程度和国内政策出台的情况。由于 2022 年底市场不同板块经过一年的轮番下跌，大部分估值都比较有吸引力，所以，不同板块都有机会，只是阶段性表现的时间和节奏不同。另一方面，历史上看，市场底部估值抬升的过程往往波动性不小，考虑到地缘政治不稳定性以及海外经济走弱的压力上升，预期市场仍会有较大的波动，我们将保持平稳心态，不追求短期热点，静心寻找估值合理、或被市场错杀的机会。我们将保持现有的均衡配置的组合结构，除非市场中各板块风险收益特征发生大的切换，同时，组合集中度下降，保持良好的流动性，以应对市场可能的波动。成长方向与复苏条线上有持续

成长逻辑且风险收益比较好的优秀基金品种挖掘及性价比比较仍是本产品后期主要工作重心。

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

市场整体有望继续维持震荡格局，短期经济缺乏向上动力和方向，仍以结构性为主。4 月制造业 PMI 跌破荣枯线、疫情二次感染风险仍存，内部经济修复斜率有所放缓；流动性边际调松、资金合理充裕延续。整体环境下市场延续震荡格局的概率较大。操作上，管理人根据标的的风险收益特征动态调整组合，重点关注汽车产业链，新能源产业链，周期品触底企稳的潜在机会。

固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

创新动力投资账户

宏观方面，国内经济继续延续弱复苏、长复苏态势，数据上有亮点，也有疲弱的方面。政策方面仍然维持定力，对经济呵护而不刺激。四月以来市场有所回暖，主题投资仍然占据主导，泛 AI 板块热度持续但波动加剧，中特估板块经过前期调整后接力上行。往后看预计经济仍会处于复苏通道中，总体宏观对权益市场中性略偏正面，后续关注地产汽车等恢复的强度、信贷改善的持续性等因素。

固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

平衡配置投资账户

2023 年年初至今，市场分化较为明显，主要呈现出三条主线：一、ChatGPT 引发的 AI 浪潮升温，海内外联动叠加国内政策扶持、产业催化的数字经济、TMT 板块；二、分红率上升及业绩改善带来的央企价值重估；三、确定性较为明确且逐渐有业绩支撑的消费复苏板块。行业层面，年初至今，传媒、通信、计算机、石油石化无论成交额占比还是增长幅度，均居所有行业前列；美容护理、房地产、基础化工、电力设备等行业跌幅居前。截至 4 月末，随着一季报陆续披露完成，业绩得到进一步的验证，复苏、自主创新、国产替代的主要趋势不变，但市场从主题投资行情逐渐转向业绩驱动性行情。展望后市，一方面受益于五一出行带来

的消费信心恢复，另一方面受益于近期中央政治局会议传递的积极信号——财政“加力提效”、发展新能源（以储能为主）及人工智能，管理人后续将重点关注长期趋势向上、短期业绩验证的长短逻辑共振板块。

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

五年保证投资账户

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

稳健收益投资账户

2023 年年初至今，市场分化较为明显，主要呈现出三条主线：一、ChatGPT 引发的 AI 浪潮升温，海内外联动叠加国内政策扶持、产业催化的数字经济、TMT 板块；二、分红率上升及业绩改善带来的央企价值重估；三、确定性较为明确且逐渐有业绩支撑的消费复苏板块。行业层面，年初至今，传媒、通信、计算机、石油石化无论成交额占比还是增长幅度，均居所有行业前列；美容护理、房地产、基础化工、电力设备等行业跌幅居前。截至 4 月末，随着一季报陆续披露完成，业绩得到进一步的验证，复苏、自主创新、国产替代的主要趋势不变，但市场从主题投资行情逐渐转向业绩驱动性行情。展望后市，一方面受益于五一出行带来的消费信心恢复，另一方面受益于近期中央政治局会议传递的积极信号——财政“加力提效”、发展新能源（以储能为主）及人工智能，管理人后续将重点关注长期趋势向上、短期业绩验证的长短逻辑共振板块。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。

开泰稳利精选投资账户

近期疫情管控快速放开叠加地产等稳增长政策快速加码带来短期市场快速上涨，虽然市场对政策变化已有反应，考虑到市场整体估值偏低，疫情管控放开和稳增长带来 23 年经济向好依然是未来 1 年的主线，且美国货币政策和中国资本市场政策有望温和好转，居民可入市资金大幅增加也为市场带来向上潜力，综

合判断下期市场震荡上行。

相对看好：1. 顺周期类板块；2. 成长赛道回调带来的加仓机会；3. 其他具备绝对收益空间的板块。

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

近期疫情管控快速放开叠加地产等稳增长政策快速加码带来短期市场快速上涨，虽然市场对政策变化已有反应，考虑到市场整体估值偏低，疫情管控放开和稳增长带来 23 年经济向好依然是未来 1 年的主线，且美国货币政策和中国资本市场政策有望温和好转，居民可入市资金大幅增加也为市场带来向上潜力，综合判断下期市场震荡上行。

相对看好：1. 顺周期类板块；2. 成长赛道回调带来的加仓机会；3. 其他具备绝对收益空间的板块。

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

沪港深精选投资账户

配置策略上，我们维持哑铃型配置策略，一方面等待盈利较好的优质成长板块反弹机会，例如互联网龙头，经历持续调整后，从绝对收益角度仍具吸引力，股价尚未反映宏观改善。另一方面仍看好中国特色估值相关价值股均值回归的潜力，其于经济复苏的顺周期，盈利向上调整尚未开始，估值和股息率仍在有吸引力的区间。如果经济总量正常复苏，我们认为互联网、可选消费、地产金融和医药等权重板块有望见到盈利和估值的双重提升。如果经济总量是弱复苏，我们依然看好互联网，地产等行业鉴于一些事件的催化和结构性机会；同时，中特估板

块仍有望保持较好表现。

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

市场整体有望继续维持震荡格局，短期经济缺乏向上动力和方向，仍以结构性为主。4 月制造业 PMI 跌破荣枯线、疫情二次感染风险仍存，内部经济修复斜率有所放缓；流动性边际调松、资金合理充裕延续。整体环境下市场延续震荡格局的概率较大。操作上，管理人根据标的的风险收益特征动态调整组合，重点关注汽车产业链，新能源产业链，周期品触底企稳的潜在机会。

固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

安盈回报投资账户

2023 年年初至今，市场分化较为明显，主要呈现出三条主线：一、ChatGPT 引发的 AI 浪潮升温，海内外联动叠加国内政策扶持、产业催化的数字经济、TMT 板块；二、分红率上升及业绩改善带来的央企价值重估；三、确定性较为明确且逐渐有业绩支撑的消费复苏板块。行业层面，年初至今，传媒、通信、计算机、石油石化无论成交额占比还是增长幅度，均居所有行业前列；美容护理、房地产、基础化工、电力设备等行业跌幅居前。截至 4 月末，随着一季报陆续披露完成，业绩得到进一步的验证，复苏、自主创新、国产替代的主要趋势不变，但市场从主题投资行情逐渐转向业绩驱动性行情。

展望后市，一方面受益于五一出行带来的消费信心恢复，另一方面受益于近期中央政治局会议传递的积极信号——财政“加力提效”、发展新能源（以储能为主）及人工智能，管理人后续将重点关注长期趋势向上、短期业绩验证的长短逻辑共振板块。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

宏观数据整体超预期，但亮点不多，市场对中长期经济修复的高度缺乏坚定信心，在复苏与新技术的交易中选择了新技术。当前新技术成交占比已到历史较高分位数，市场对于新技术一些板块可能过于乐观，而实际的兑现需要长周期和强假设，存在一定风险，要保持对新技术的跟踪。同时，市场对复苏交易隐含预期较低，考虑到二季度是低基数下的高增长，复苏趋势大概率延续，如果复苏链条相关数据出现好转，市场风格可能趋于更加均衡，提高对复苏链条的关注。后期如果市场回调则不必悲观，如果市场震荡或快速上涨则需要再观察。

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

展望 2023 年，利空因素逐渐明朗，疫情闯关好于预期并可望推动消费复苏，宏观方面给予“偏正面”评价。此外，整体估值水平合理偏低估，对股市影响偏正面；资本市场监管基调从“治乱”走向“提质”，2023 年政策影响大概率总体从中性略偏负面转向中性；场外场际资金较多，潜在推动力较强，居民入市的意愿是关键因素，场内偏负面，因此资金面整体评价中性。整体来看，对 2023 年股票市场总体展望偏乐观，看好政策转向和未来疫后复苏给消费、金融、医药带来的估值修复机会，以及受益于结构转型、受基本面和政策扶持双因素驱动的高端制造业。组合层面，以医药、周期、金融和 TMT 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

权益方面，展望后市，给予中性偏乐观的观点。疫情和地产融资政策先后出现大幅优化，“保交楼，保主体，保需求”托底房地产，对经济复苏实现底部支撑；疫情快速过峰，部分压抑的消费将实现快速反弹，而防控政策的调整也将对

悲观预期进行对冲修正。房地产与防疫政策的反转共同推动复苏走上日程。从长期来看，2023 年经济预计前低后高，反弹幅度尚不确定。此外，从当前估值在历史上的相对位置来看，已基本达到绝对低位，经过疫情冲击后的经济有望重回正常化轨道，并逐步增强投资者信心，吸引新增资金流入。因此 2023 年整体中性偏乐观，重点关注高端消费、运动服饰、港股消费及互联网、地产链、高端制造、光伏新技术、工控等板块。

固收方面，全年经济呈现结构性弱复苏格局，消费修复，房地产企稳但弹性不足。政策呈现不紧缩、不刺激、呵护性的状态，资金成本高于 2022 年但向上弹性不大，围绕政策利率波动。债券市场方面，全年资产荒仍是影响市场的核心因素，收益率上有顶下有底，注重资产估值，适度逆向操作。转债方面，权益市场基本面风险不大，但增量资金有限，预计呈现波动及结构性行情，以绝对收益目标为主要思路，注重转债估值，优化组合结构，在估值合理位置适度关注中特估、TMT 等板块。

投连产业精选投资账户

2023 年年初疫情在多地流行，短期内冲击居民消费和工业生产等经济活动，宏观数据低于预期，但政策转向明确，提振市场信心，疫情快速达峰后经济也就较快恢复；股市收益率与国债收益率之差仍显著超出历史平均水平，权益资产在大类资产配置中仍具备相对性价比优势；资金供需缺口环比缩小；资本市场政策基调边际转暖，中央经济工作会议对民营经济、平台经济等表态有边际上明确的定调和变化。行业配置上，受益于疫情复苏的消费，白酒，餐饮出行等，有望最早受益于复苏，预期偏强；周期成长方面以低估值对抗时间上的不确定性，随着经济重启有望梯次复苏。以极低估值+公司的成本优势，对抗时间上复苏的不确定性；商品下跌可能只是超级周期的中场休息，23 年下半年有望回升；同时激进的产能扩张使得新能源行业重归周期成长框架。相对看好储能，海风和新技术，认为仍然是 23 年高速成长的细分方向。

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 2022 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

2022 年 12 月 31 日
人民币元

	进取型	积极成长	基金精选	优选成长
资产				
货币资金	34,112,067.94	25,036,355.66	1,205,262.55	2,018,735.29
交易性金融资产	3,406,613,983.47	2,594,755,527.52	117,079,313.71	1,394,886,160.86
买入返售金融资产	35,999,600.00	22,992,400.00	0.00	94,997,000.00
应收利息	3,300,479.99	3,886,662.71	243,182.66	920,972.77
应收股利	54,400.40	197,505.00	0.00	0.00
定期存款	0.00	0.00	0.00	0.00
其他资产	0.00	0.00	2,794,610.05	150,227,062.87
资产合计	3,480,080,531.80	2,646,868,450.89	121,322,368.97	1,643,049,931.79
负债与投保人权益				
负债				
卖出回购金融资产款	0.00	0.00	0.00	0.00
其他负债	17,284,252.32	11,220,826.71	-81,404.35	130,454.85
应交税费	24,745.86	21,970.60	1,588.36	10,936.97
负债合计	17,308,998.18	11,242,797.31	-79,815.99	141,391.82
投保人权益				
累计净资产	3,462,771,533.62	2,635,625,653.58	121,402,184.96	1,642,908,539.97
负债与投保人权益合计	3,480,080,531.80	2,646,868,450.89	121,322,368.97	1,643,049,931.79
创新动力				
平衡配置				
五年保证				
稳健收益				
资产				
货币资金	187,480,921.82	13,822,658.77	268,507.06	14,619,218.90
交易性金融资产	16,368,749,954.34	3,207,777,058.52	11,916,464.16	5,495,191,167.31
买入返售金融资产	600,983,600.00	3,000,000.00	700,000.00	0.00
应收利息	10,167,346.04	24,714,979.82	254,447.25	80,970,315.50
应收股利	70,290.00	8,250.00	0.00	45,287.77

定期存款	0.00	0.00	0.00	0.00
其他资产	251,407,068.99	41,049,057.64	307.23	50,059,826.39
资产合计	17,418,859,181.19	3,290,372,004.75	13,139,725.70	5,640,885,815.87
负债与投保人权益				
负债				
卖出回购金融资产款	0.00	390,860,000.00	0.00	1,061,662,000.00
其他负债	-3,332,200.26	800,656.71	3,052.03	1,667,157.62
应交税费	65,636.50	157,728.47	2,136.37	434,267.26
负债合计	-3,266,563.76	391,818,385.18	5,188.40	1,063,763,424.88
投保人权益				
累计净资产	17,422,125,744.95	2,898,553,619.57	13,134,537.30	4,577,122,390.99
负债与投保人权益合计	17,418,859,181.19	3,290,372,004.75	13,139,725.70	5,640,885,815.87

	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	6,169,970.60	945,710.57	1,728,894.35	32,652,383.10
交易性金融资产	312,255,010.27	2,218,760,155.00	96,494,151.11	1,140,059,753.44
买入返售金融资产	0.00	18,997,400.00	0.00	20,000,000.00
应收利息	4,376,960.21	40,861,031.95	1,432,301.05	16,395.80
应收股利	14,153.88	0.00	0.00	337,590.00
定期存款	0.00	300,000,000.00	0.00	0.00
其他资产	5,168,661.48	0.00	905,958.12	13,663,163.17
资产合计	327,984,756.44	2,579,564,297.52	100,561,304.63	1,206,729,285.51

负债与投保人权益				
负债				
卖出回购金融资产款	37,081,000.00	0.00	14,032,000.00	0.00
其他负债	23,821.82	341,767.85	1,040.77	594,775.14
应交税费	26,514.47	26,620.16	10,693.15	600.27
负债合计	37,131,336.29	368,388.01	14,043,733.92	595,375.41
投保人权益				
累计净资产	290,853,420.15	2,579,195,909.51	86,517,570.71	1,206,133,910.10
负债与投保人权益合计	327,984,756.44	2,579,564,297.52	100,561,304.63	1,206,729,285.51

	多策略优选	安盈回报	稳盈增利	行业配置
资产				
货币资金	53,675,454.29	20,422,683.49	7,081,453.05	272,483,224.37
交易性金融资产	4,824,285,606.16	2,150,560,306.25	419,788,161.95	22,074,388,259.02
买入返售金融资产	381,000,000.00	26,970,000.00	30,000,000.00	468,000,000.00

应收利息	6,672,791.85	1,340,733.49	7,716,545.52	16,424,668.51
应收股利	34,588.01	0.00	0.00	784,863.33
定期存款	0.00	0.00	0.00	0.00
其他资产	135,256,450.23	0.00	5,004,786.11	59,999,999.40
资产合计	5,400,924,890.54	2,199,293,723.23	469,590,946.63	22,892,081,014.63
负债与投保人权益				
负债				
卖出回购金融资产款	0.00	0.00	99,819,000.00	0.00
其他负债	299,804.63	13,629,808.96	3,253,772.06	45,859,578.81
应交税费	44,324.60	5,140.52	59,854.84	135,003.95
负债合计	344,129.23	13,634,949.48	103,132,626.90	45,994,582.76
投保人权益				
累计净资产	5,400,580,761.31	2,185,658,773.75	366,458,319.73	22,846,086,431.87
负债与投保人权益合计	5,400,924,890.54	2,199,293,723.23	469,590,946.63	22,892,081,014.63
	悦享配置	个税递延投连 A	投连稳健添利	投连产业精选
资产				
货币资金	1,090,064.55	231,728.80	3,896,390.41	43,557,727.56
交易性金融资产	27,241,017.52	4,557,313.16	558,079,948.46	1,801,361,910.98
买入返售金融资产	0.00	620,000.00	0.00	85,000,000.00
应收利息	450,523.55	2,745.79	5,118,073.42	944,016.56
应收股利	0.00	0.00	0.00	339,240.00
定期存款	0.00	0.00	0.00	0.00
其他资产	11,379.58	0.00	10,011,965.28	22,547,736.54
资产合计	28,792,985.20	5,411,787.75	577,106,377.57	1,953,750,631.64
负债与投保人权益				
负债				
卖出回购金融资产款	9,750,000.00	0.00	43,197,000.00	0.00
其他负债	1,112.33	13,696.93	1,153.47	555,472.02
应交税费	5,341.99	54.25	39,191.74	19,232.22
负债合计	9,756,454.32	13,751.18	43,237,345.21	574,704.24
投保人权益				
累计净资产	19,036,530.88	5,398,036.57	533,869,032.36	1,953,175,927.40
负债与投保人权益合计	28,792,985.20	5,411,787.75	577,106,377.57	1,953,750,631.64

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

2022 年年度
人民币元

	进取型	积极成长	基金精选	优选成长	创新动力
投资业务收入					
投资收益	-525,820,129.73	-517,438,012.27	-8,085,701.67	91,929,654.14	-763,200,984.79
公允价值变动损益	-248,713,180.74	-347,512,692.90	-25,270,416.45	-318,251,973.69	-3,638,321,272.46
收入小计	-774,533,310.47	-864,950,705.17	-33,356,118.12	-226,322,319.55	-4,401,522,257.25
投资业务支出					
营业税金及附加	-10,740,978.42	-11,498,264.83	3,170.12	-7,684,334.30	-129,953,559.71
其他业务成本	71,684,931.23	79,731,249.58	3,287,783.41	27,888,860.38	328,674,414.87
支出小计	60,943,952.81	68,232,984.75	3,290,953.53	20,204,526.08	198,720,855.16
投资利润	-835,477,263.28	-933,183,689.92	-36,647,071.65	-246,526,845.63	-4,600,243,112.41
	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	-24,319,368.28	644,016.19	165,211,430.55	9,179,987.49	77,844,737.69
公允价值变动损益	-218,125,647.60	-240,720.20	-182,431,011.28	-5,190,799.85	-5,235,852.00
收入小计	-242,445,015.88	403,295.99	-17,219,580.73	3,989,187.64	72,608,885.69
投资业务支出					
营业税金及附加	-8,236,525.36	-5,346.62	-6,171,570.95	-23,004.29	48,155.83
其他业务成本	58,874,842.04	235,386.81	86,488,385.69	2,946,135.88	11,991,347.39
支出小计	50,638,316.68	230,040.19	80,316,814.74	2,923,131.59	12,039,503.22
投资利润	-293,083,332.56	173,255.80	-97,536,395.47	1,066,056.05	60,569,382.47
	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	1,011,538.47	-482,940,978.98	-674,424,675.54	-298,248,755.91	13,176,588.78
公允价值变动损益	-1,835,891.98	22,531,582.16	-797,964,277.71	-170,170,073.25	-5,049,317.85
收入小计	-824,353.51	-460,409,396.82	-1,472,388,953.25	-468,418,829.16	8,127,270.93
投资业务支出					
营业税金及附加	-56,108.65	1,426,555.92	-29,756,975.19	-9,692,378.24	69,128.82
其他业务成本	1,919,119.09	45,760,747.62	106,090,746.72	46,611,028.87	6,189,893.17
支出小计	1,863,010.44	47,187,303.54	76,333,771.53	36,918,650.63	6,259,021.99
投资利润	-2,687,363.95	-507,596,700.36	-1,548,722,724.78	-505,337,479.79	1,868,248.94

	行业配置	悦享配置	个税递延投连 A	投连稳健添利	投连产业精选
投资业务收入					
投资收益	-2,580,524,755.76	966,877.71	111,719.06	14,221,549.77	-555,371,106.88
公允价值变动损益	-2,045,140,418.35	-340,441.52	-217,047.45	-15,359,768.75	-35,451,477.42
收入小计	-4,625,665,174.11	626,436.19	-105,328.39	-1,138,218.98	-590,822,584.30
投资业务支出					
营业税金及附加	-100,537,656.97	1,560.35	20.09	38,973.36	-1,358,132.13
其他业务成本	484,334,529.57	453,967.13	32,552.34	8,809,707.47	50,761,938.42
支出小计	383,796,872.60	455,527.48	32,572.43	8,848,680.83	49,403,806.29
投资利润	-5,009,462,046.71	170,908.71	-137,900.82	-9,986,899.81	-640,226,390.59

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	3,038,361,070.13	87.31	2,421,851,797.96	91.50
债券	154,898,293.77	4.45	136,445,686.26	5.15
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	34,112,067.94	0.98	25,036,355.66	0.95
保险资产管理产品	213,354,619.57	6.13	36,458,043.30	1.38
其他资产	39,354,480.39	1.13	27,076,567.71	1.02
合计	3,480,080,531.80	100.00	2,646,868,450.89	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	1,324,777,630.86	80.63
债券	6,633,375.87	5.47	70,108,530.00	4.27
基金	103,019,926.06	84.91	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	1,205,262.55	0.99	2,018,735.29	0.12
保险资产管理产品	7,426,011.78	6.12	0.00	0.00
其他资产	3,037,792.71	2.50	246,145,035.64	14.98

合计	121,322,368.97	100.00	1,643,049,931.79	100.00
创新动力			平衡配置	
资产类别	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	15,798,695,257.5			
	0	90.70	1,624,169,772.20	49.36
债券	466,148,180.04	2.68	925,372,568.91	28.12
基金	6,261,616.80	0.04	45,539,535.50	1.38
类证券化金融产品	0.00	0.00	554,977,962.96	16.87
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	285,125,821.82	1.64	13,822,658.77	0.42
保险资产管理产品	0.00	0.00	57,717,218.95	1.75
其他资产	862,628,305.03	4.95	68,772,287.46	2.09
合计	17,418,859,181.1			
	9	100.00	3,290,372,004.75	100.00

五年保证			稳健收益	
资产类别	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	716,718,467.18	12.71
债券	11,632,739.72	88.53	3,250,490,789.47	57.62
基金	283,724.44	2.16	700,962,476.05	12.43
类证券化金融产品	0.00	0.00	706,974,319.00	12.53
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	268,507.06	2.04	14,619,218.90	0.26
保险资产管理产品	0.00	0.00	120,045,115.61	2.13
其他资产	954,754.48	7.27	131,075,429.66	2.32
合计	13,139,725.70	100.00	5,640,885,815.87	100.00

开泰稳利精选			货币避险	
资产类别	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	39,350,712.56	12.00	0.00	0.00
债券	171,819,240.31	52.39	591,707,240.00	22.94
基金	17,092,464.80	5.21	1,400.00	0.00
类证券化金融产品	83,992,592.60	25.61	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	6,169,970.60	1.88	1,927,997,225.57	74.74
保险资产管理产品	0.00	0.00	0.00	0.00
其他资产	9,559,775.57	2.91	59,858,431.95	2.32
合计	327,984,756.44	100.00	2,579,564,297.52	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	14,448,182.73	14.37	1,140,059,753.44	94.48
债券	62,782,272.85	62.43	0.00	0.00
基金	5,263,695.53	5.23	0.00	0.00
类证券化金融产品	14,000,000.00	13.92	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	1,728,894.35	1.72	32,652,383.10	2.71
保险资产管理产品	0.00	0.00	0.00	0.00
其他资产	2,338,259.17	2.33	34,017,148.97	2.82
合计	100,561,304.63	100.00	1,206,729,285.51	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	4,244,677,048.11	78.59	1,961,907,975.22	89.21
债券	270,169,930.00	5.00	95,342,827.06	4.34
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	151,490,854.29	2.80	20,422,683.49	0.93
保险资产管理产品	211,621,428.05	3.92	93,309,503.97	4.24
其他资产	522,963,830.09	9.68	28,310,733.49	1.29
合计	5,400,924,890.54	100.00	2,199,293,723.23	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	20,340,293,499.0	88.85
债券	328,092,511.27	69.87	708,744,269.55	3.10
基金	25,695,650.68	5.47	14,690,222.40	0.06
类证券化金融产品	66,000,000.00	14.05	0.00	0.00
金融衍生品投资	0.00	0.00	0.00	0.00
银行存款和清算备付金合计	7,081,453.05	1.51	438,576,104.37	1.92
保险资产管理产品	0.00	0.00	844,567,388.06	3.69
其他资产	42,721,331.63	9.10	545,209,531.24	2.38
合计	469,590,946.63	100.00	22,892,081,014.6	100.00

资产类别	悦享配置		个税递延投连 A	
	金额（元）	市值占总资产的比例 (%)	金额（元）	市值占总资产的比例 (%)
股票	0.00	0.00	0.00	0.00
债券	25,613,968.15	88.96	0.00	0.00
基金	12,088.24	0.04	970,495.07	17.93
类证券化金融产品	0.00	0.00	2,000,000.00	36.96
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	1,090,064.55	3.79	231,728.80	4.28
保险资产管理产品	1,614,961.13	5.61	1,586,818.09	29.32
其他资产	461,903.13	1.60	622,745.79	11.51
合计	28,792,985.20	100.00	5,411,787.75	100.00

资产类别	投连稳健添利		投连产业精选	
	金额（元）	市值占总资产的比例 (%)	金额（元）	市值占总资产的比例 (%)
股票	63,431,862.43	10.99	1,745,056,486.37	89.32
债券	286,020,280.27	49.56	26,132,988.84	1.34
基金	78,627,805.76	13.62	30,172,435.77	1.54
类证券化金融产品	130,000,000.00	22.53	0.00	0.00
金融衍生品投资	0.00	0.00	0.00	0.00
银行存款和清算备付金合计	3,896,390.41	0.68	43,557,727.56	2.23
保险资产管理产品	0.00	0.00	0.00	0.00
其他资产	15,130,038.70	2.62	108,830,993.10	5.57
合计	577,106,377.57	100.00	1,953,750,631.64	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	0.00	0.00
B	采矿业	81,379,330.20	2.35
C	制造业	2,119,271,631.24	61.20
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,177,958.00	0.09
E	建筑业	9,289,800.00	0.27

F	批发和零售业	11,454,047.00	0.33
G	交通运输、仓储和邮政业	181,237,656.56	5.23
H	住宿和餐饮业	60,375,678.60	1.74
I	信息传输、软件和信息技术服务业	37,305,754.13	1.08
J	金融业	89,041,499.98	2.57
K	房地产业	89,308,675.28	2.58
L	租赁和商务服务业	56,535,051.00	1.63
M	科学研究和技术服务业	20,502,051.20	0.59
N	水利、环境和公共设施管理业	14,552,331.70	0.42
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	106,663.20	0.00
R	文化、体育和娱乐业	9,082,850.50	0.26
S	综合	0.00	0.00
-	合计	2,782,620,978.59	80.36

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	0.00	0.00
B	采矿业	3,375,284.00	0.13
C	制造业	1,842,174,136.24	69.90
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,454,871.00	0.13
E	建筑业	0.00	0.00
F	批发和零售业	39,445,726.00	1.50
G	交通运输、仓储和邮政业	18,239,913.00	0.69
H	住宿和餐饮业	6,651,900.00	0.25
I	信息传输、软件和信息技术服务业	71,239,572.02	2.70
J	金融业	17,110,891.00	0.65
K	房地产业	14,908,064.06	0.57
L	租赁和商务服务业	11,590,860.00	0.44
M	科学研究和技术服务业	43,931,196.20	1.67
N	水利、环境和公共设施管理业	38,283.70	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	106,663.20	0.00
R	文化、体育和娱乐业	5,604.50	0.00
S	综合	0.00	0.00
-	合计	2,072,272,964.92	78.63

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	0.00	0.00
B	采矿业	0.00	0.00
C	制造业	1,178,371,863.43	71.72
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	65,326,017.06	3.98
G	交通运输、仓储和邮政业	7,187,671.40	0.44
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	69,221,110.37	4.21
J	金融业	7,452.00	0.00
K	房地产业	906.00	0.00
L	租赁和商务服务业	1,906,472.00	0.12
M	科学研究和技术服务业	2,605,587.20	0.16
N	水利、环境和公共设施管理业	38,283.70	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	106,663.20	0.01

R	文化、体育和娱乐业	5,604.50	0.00
S	综合	0.00	0.00
-	合计	1,324,777,630.86	80.64

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	0.00	0.00
B	采矿业	940,624.00	0.01
C	制造业	9,932,695,794.81	57.01
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	280,845,210.38	1.61
E	建筑业	335,573,775.18	1.93
F	批发和零售业	108,912,339.00	0.63
G	交通运输、仓储和邮政业	439,439,233.58	2.52
H	住宿和餐饮业	20,457,510.00	0.12
I	信息传输、软件和信息技术服务业	458,388,089.30	2.63
J	金融业	697,516,539.04	4.00
K	房地产业	142,832,895.00	0.82
L	租赁和商务服务业	414,176,483.76	2.38
M	科学研究和技术服务业	139,993,746.20	0.80
N	水利、环境和公共设施管理业	41,277.60	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	0.00	0.00
P	教育	8,120,100.00	0.05
Q	卫生和社会工作	106,663.20	0.00
R	文化、体育和娱乐业	70,069,862.50	0.40
S	综合	0.00	0.00
-	合计	13,050,110,143.55	74.91

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	0.00	0.00
B	采矿业	41,251,413.33	1.42
C	制造业	975,093,828.38	33.64
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	455,609.00	0.02
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	96,609,590.00	3.33
H	住宿和餐饮业	57,591,450.00	1.99
I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,246,558.28	0.25
J	金融业	57,158,543.93	1.97
K	房地产业	164,742,006.46	5.68

L	租赁和商务服务业	32,339,691.00	1.12
M	科学研究和技术服务业	867,651.20	0.03
N	水利、环境和公共设施管理业	38,283.70	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	248,777.38	0.01
R	文化、体育和娱乐业	7,140,892.50	0.25
S	综合	0.00	0.00
-	合计	1,440,784,295.16	49.71

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	0.00	0.00
B	采矿业	23,064,691.80	0.50
C	制造业	446,878,931.26	9.76
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	48,380,811.00	1.06
H	住宿和餐饮业	37,933,335.00	0.83
I	信息传输、软件和信息技术服务业	9,148,336.75	0.20
J	金融业	46,665,627.98	1.02
K	房地产业	0.00	0.00
L	租赁和商务服务业	16,353,471.00	0.36
M	科学研究和技术服务业	65,751.20	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	38,283.70	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	106,663.20	0.00
R	文化、体育和娱乐业	4,605,924.50	0.10
S	综合	0.00	0.00
-	合计	633,241,827.39	13.83

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	463,837.00	0.16
B	采矿业	1,380,356.00	0.47
C	制造业	26,713,480.68	9.18
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	430,560.00	0.15
G	交通运输、仓储和邮政业	259,920.00	0.09
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	1,716,887.60	0.59
J	金融业	0.00	0.00
K	房地产业	480,480.00	0.17
L	租赁和商务服务业	0.00	0.00
M	科学研究和技术服务业	1,044,900.00	0.36
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	32,490,421.28	11.17

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	163,834.00	0.19
B	采矿业	492,673.00	0.57
C	制造业	10,012,572.34	11.57
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	26,906.00	0.03
E	建筑业	0.00	0.00
F	批发和零售业	149,760.00	0.17
G	交通运输、仓储和邮政业	438,976.00	0.51
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	615,413.00	0.71
J	金融业	0.00	0.00
K	房地产业	178,360.00	0.21
L	租赁和商务服务业	0.00	0.00
M	科学研究和技术服务业	364,500.00	0.42
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	12,442,994.34	14.38

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	0.00	0.00
B	采矿业	19,529,788.00	1.62
C	制造业	327,618,692.67	27.16
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	32,789,180.15	2.72
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	17,907,744.00	1.48
M	科学研究和技术服务业	488,659.44	0.04
N	水利、环境和公共设施管理业	84,761.08	0.01
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	99,050.20	0.01
R	文化、体育和娱乐业	5,604.50	0.00
S	综合	0.00	0.00
-	合计	398,523,480.04	33.04

多策略优选

代码	行业分类	股票市值（元）	市值占净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	0.00	0.00
B	采矿业	0.00	0.00
C	制造业	3,620,573,836.67	67.04
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	10,024,764.00	0.19
G	交通运输、仓储和邮政业	6,969.30	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	99,881,647.26	1.85
J	金融业	217,021,506.50	4.02
K	房地产业	14,653,131.00	0.27

L	租赁和商务服务业	217,934,631.08	4.04
M	科学研究和技术服务业	62,863,300.82	1.16
N	水利、环境和公共设施管理业	151,750.68	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	106,663.20	0.00
R	文化、体育和娱乐业	5,604.50	0.00
S	综合	0.00	0.00
-	合计	4,243,223,805.01	78.57

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	0.00	0.00
B	采矿业	86,103,023.00	3.94
C	制造业	1,260,659,819.07	57.68
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	127,118,724.75	5.82
H	住宿和餐饮业	84,374,100.00	3.86
I	信息传输、软件和信息技术服务业	10,291,379.15	0.47
J	金融业	79,297,809.14	3.63
K	房地产业	0.00	0.00
L	租赁和商务服务业	50,659,035.00	2.32
M	科学研究和技术服务业	65,751.20	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	18,293,246.08	0.84
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	106,663.20	0.00
R	文化、体育和娱乐业	47,375,256.50	2.17
S	综合	0.00	0.00
-	合计	1,764,344,807.09	80.72

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	37,293.75	0.00
B	采矿业	913,246,109.48	4.00
C	制造业	13,499,734,190.75	59.09
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	261,160,692.00	1.14
E	建筑业	389,276,858.46	1.70
F	批发和零售业	194,159,899.03	0.85
G	交通运输、仓储和邮政业	157,995,508.65	0.69
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	876,179,330.42	3.84
J	金融业	498,247,937.58	2.18
K	房地产业	178,322,280.42	0.78
L	租赁和商务服务业	34,288,430.00	0.15
M	科学研究和技术服务业	472,468,941.32	2.07
N	水利、环境和公共设施管理业	1,346,235.70	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	0.00	0.00
P	教育	19,173,056.00	0.08
Q	卫生和社会工作	107,184.25	0.00
R	文化、体育和娱乐业	58,970,212.50	0.26
S	综合	0.00	0.00
-	合计	17,554,714,160.31	76.84

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

个税递延投连 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	43,630,928.60	8.17
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	646,352.00	0.12
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	4,126,928.20	0.77
J	金融业	6,460,628.00	1.21
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	54,864,836.80	10.28

投连产业精选

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	200,063,640.66	10.24
C	制造业	992,140,287.26	50.80
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	10,506,112.00	0.54
E	建筑业	0.00	0.00
F	批发和零售业	4,634,559.00	0.24
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	32,253,439.26	1.65
J	金融业	166,045,113.40	8.50
K	房地产业	26,553,048.00	1.36

L	租赁和商务服务业	0.00	0.00
M	科学研究和技术服务业	9,805,272.20	0.50
N	水利、环境和公共设施管理业	1,256,577.70	0.06
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	106,663.20	0.01
R	文化、体育和娱乐业	14,874,244.50	0.76
S	综合	0.00	0.00
-	合计	1,458,238,957.18	74.66

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(%)
10	能源	23,151,825.46	0.67
15	原材料	0.00	0.00
20	工业	96,762.58	0.00
25	非日常生活消费品	124,966,954.44	3.61
30	日常消费品	0.00	0.00
35	医疗保健	32,849,490.62	0.95
40	金融	0.00	0.00
45	信息科技	0.00	0.00
50	通讯业务	50,975,497.68	1.47
55	公用事业	16,769,018.27	0.48
60	房地产	6,930,542.49	0.20
-	合计	255,740,091.54	7.39

积极成长

代码	行业分类	股票市值（元）	市值占净值比例(%)
10	能源	24,028,153.70	0.91
15	原材料	0.00	0.00
20	工业	93,482.49	0.00
25	非日常生活消费品	173,766,752.79	6.59
30	日常消费品	9,258,296.92	0.35
35	医疗保健	9,070,285.92	0.34
40	金融	0.00	0.00
45	信息科技	24,471,774.80	0.93
50	通讯业务	66,288,807.42	2.52
55	公用事业	5,701,027.79	0.22
60	房地产	36,900,251.21	1.40

-	合计	349,578,833.04	13.26
---	----	----------------	-------

基金精选

代码	行业分类	股票市值（元）	市值占净值比例(%)
10	能源	0.00	0.00
15	原材料	0.00	0.00
20	工业	0.00	0.00
25	非日常生活消费品	0.00	0.00
30	日常消费品	0.00	0.00
35	医疗保健	0.00	0.00
40	金融	0.00	0.00
45	信息科技	0.00	0.00
50	通讯业务	0.00	0.00
55	公用事业	0.00	0.00
60	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(%)
10	能源	0.00	0.00
15	原材料	0.00	0.00
20	工业	0.00	0.00
25	非日常生活消费品	0.00	0.00
30	日常消费品	0.00	0.00
35	医疗保健	0.00	0.00
40	金融	0.00	0.00
45	信息科技	0.00	0.00
50	通讯业务	0.00	0.00
55	公用事业	0.00	0.00
60	房地产	0.00	0.00
-	合计	0.00	0.00

创新动力

代码	行业分类	股票市值（元）	市值占净值比例(%)
10	能源	0.00	0.00
15	原材料	4,214,733.70	0.02
20	工业	3,871,824.32	0.02
25	非日常生活消费品	959,556,774.05	5.51
30	日常消费品	315,380,815.05	1.81
35	医疗保健	298,388,059.19	1.71
40	金融	243,227,400.62	1.40
45	信息科技	135,891,459.60	0.78

50	通讯业务	740,686,315.41	4.25
55	公用事业	3,230,778.94	0.02
60	房地产	44,136,953.07	0.25
-	合计	2,748,585,113.95	15.78

平衡配置

代码	行业分类	股票市值（元）	市值占净值比例(%)
10	能源	1,988,008.12	0.07
15	原材料	0.00	0.00
20	工业	0.00	0.00
25	非日常生活消费品	135,854,892.95	4.69
30	日常消费品	18,183,136.14	0.63
35	医疗保健	4,305,226.43	0.15
40	金融	0.00	0.00
45	信息科技	6,294,596.78	0.22
50	通讯业务	13,347,468.13	0.46
55	公用事业	813,590.32	0.03
60	房地产	2,598,558.17	0.09
-	合计	183,385,477.04	6.33

五年保证

代码	行业分类	股票市值（元）	市值占净值比例(%)
10	能源	0.00	0.00
15	原材料	0.00	0.00
20	工业	0.00	0.00
25	非日常生活消费品	0.00	0.00
30	日常消费品	0.00	0.00
35	医疗保健	0.00	0.00
40	金融	0.00	0.00
45	信息科技	0.00	0.00
50	通讯业务	0.00	0.00
55	公用事业	0.00	0.00
60	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(%)
10	能源	0.00	0.00
15	原材料	0.00	0.00
20	工业	0.00	0.00
25	非日常生活消费品	71,485,383.31	1.56
30	日常消费品	11,991,256.48	0.26

35	医疗保健	0.00	0.00
40	金融	0.00	0.00
45	信息科技	0.00	0.00
50	通讯业务	0.00	0.00
55	公用事业	0.00	0.00
60	房地产	0.00	0.00
-	合计	83,476,639.79	1.82

开泰稳利精选

代码	行业分类	股票市值（元）	市值占净值比例(%)
10	能源	0.00	0.00
15	原材料	536,390.77	0.18
20	工业	0.00	0.00
25	非日常生活消费品	2,469,185.87	0.85
30	日常消费品	2,868,486.49	0.99
35	医疗保健	179,547.27	0.06
40	金融	0.00	0.00
45	信息科技	489,346.71	0.17
50	通讯业务	317,334.17	0.11
55	公用事业	0.00	0.00
60	房地产	0.00	0.00
-	合计	6,860,291.28	2.36

货币避险

代码	行业分类	股票市值（元）	市值占净值比例(%)
10	能源	0.00	0.00
15	原材料	0.00	0.00
20	工业	0.00	0.00
25	非日常生活消费品	0.00	0.00
30	日常消费品	0.00	0.00
35	医疗保健	0.00	0.00
40	金融	0.00	0.00
45	信息科技	0.00	0.00
50	通讯业务	0.00	0.00
55	公用事业	0.00	0.00
60	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(%)
10	能源	0.00	0.00
15	原材料	57,240.74	0.07

20	工业	0.00	0.00
25	非日常生活消费品	886,653.56	1.02
30	日常消费品	1,001,445.00	1.16
35	医疗保健	59,849.09	0.07
40	金融	0.00	0.00
45	信息科技	0.00	0.00
50	通讯业务	0.00	0.00
55	公用事业	0.00	0.00
60	房地产	0.00	0.00
-	合计	2,005,188.39	2.32

沪港深精选

代码	行业分类	股票市值（元）	市值占净值比例(%)
10	能源	0.00	0.00
15	原材料	17,805,300.79	1.48
20	工业	8,909,868.02	0.74
25	非日常生活消费品	217,813,509.70	18.06
30	日常消费品	12,376,434.50	1.03
35	医疗保健	85,038,258.87	7.05
40	金融	143,610,133.55	11.91
45	信息科技	45,373,417.40	3.76
50	通讯业务	139,058,164.52	11.53
55	公用事业	0.00	0.00
60	房地产	71,551,186.05	5.93
-	合计	741,536,273.40	61.48

多策略优选

代码	行业分类	股票市值（元）	市值占净值比例(%)
10	能源	0.00	0.00
15	原材料	0.00	0.00
20	工业	0.00	0.00
25	非日常生活消费品	0.00	0.00
30	日常消费品	0.00	0.00
35	医疗保健	0.00	0.00
40	金融	0.00	0.00
45	信息科技	0.00	0.00
50	通讯业务	0.00	0.00
55	公用事业	0.00	0.00
60	房地产	1,453,243.10	0.03
-	合计	1,453,243.10	0.03

安盈回报

代码	行业分类	股票市值（元）	市值占净值比例(%)
10	能源	0.00	0.00
15	原材料	0.00	0.00
20	工业	11,494,884.21	0.53
25	非日常生活消费品	173,604,710.93	7.94
30	日常消费品	0.00	0.00
35	医疗保健	12,463,572.99	0.57
40	金融	0.00	0.00
45	信息科技	0.00	0.00
50	通讯业务	0.00	0.00
55	公用事业	0.00	0.00
60	房地产	0.00	0.00
-	合计	197,563,168.13	9.04

稳盈增利

代码	行业分类	股票市值（元）	市值占净值比例(%)
10	能源	0.00	0.00
15	原材料	0.00	0.00
20	工业	0.00	0.00
25	非日常生活消费品	0.00	0.00
30	日常消费品	0.00	0.00
35	医疗保健	0.00	0.00
40	金融	0.00	0.00
45	信息科技	0.00	0.00
50	通讯业务	0.00	0.00
55	公用事业	0.00	0.00
60	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(%)
10	能源	128,279,038.82	0.56
15	原材料	30,823,174.62	0.13
20	工业	2,695,714.67	0.01
25	非日常生活消费品	926,201,034.54	4.05
30	日常消费品	56,363,791.65	0.25
35	医疗保健	448,411,146.81	1.96
40	金融	18,213,659.17	0.08
45	信息科技	161,152,991.63	0.71
50	通讯业务	893,377,846.27	3.91
55	公用事业	0.00	0.00
60	房地产	120,060,940.52	0.53

-	合计	2,785,579,338.70	12.19
---	----	------------------	-------

悦享配置

代码	行业分类	股票市值（元）	市值占净值比例(%)
10	能源	0.00	0.00
15	原材料	0.00	0.00
20	工业	0.00	0.00
25	非日常生活消费品	0.00	0.00
30	日常消费品	0.00	0.00
35	医疗保健	0.00	0.00
40	金融	0.00	0.00
45	信息科技	0.00	0.00
50	通讯业务	0.00	0.00
55	公用事业	0.00	0.00
60	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(%)
10	能源	0.00	0.00
15	原材料	0.00	0.00
20	工业	0.00	0.00
25	非日常生活消费品	0.00	0.00
30	日常消费品	0.00	0.00
35	医疗保健	0.00	0.00
40	金融	0.00	0.00
45	信息科技	0.00	0.00
50	通讯业务	0.00	0.00
55	公用事业	0.00	0.00
60	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(%)
10	能源	0.00	0.00
15	原材料	0.00	0.00
20	工业	0.00	0.00
25	非日常生活消费品	4,598,941.64	0.86
30	日常消费品	0.00	0.00
35	医疗保健	0.00	0.00
40	金融	0.00	0.00
45	信息科技	0.00	0.00

50	通讯业务	3,968,083.99	0.74
55	公用事业	0.00	0.00
60	房地产	0.00	0.00
-	合计	8,567,025.63	1.60

投连产业精选

代码	行业分类	股票市值（元）	市值占净值比例(%)
10	能源	25,238,254.05	1.29
15	原材料	2,826,663.59	0.14
20	工业	1,625,322.64	0.08
25	非日常生活消费品	93,084,969.03	4.77
30	日常消费品	6,336,142.76	0.32
35	医疗保健	24,374,390.51	1.25
40	金融	8,441,208.55	0.43
45	信息科技	7,143,515.92	0.37
50	通讯业务	112,399,690.66	5.75
55	公用事业	0.00	0.00
60	房地产	5,347,371.48	0.27
-	合计	286,817,529.19	14.68

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	79,937,880.00	2.31	49,996,050.00	1.90
3	央行票据	0.00	0.00	0.00	0.00
4	企 业 债	70,419,300.00	2.03	80,360,480.00	3.05
5	可 转 债	4,541,113.77	0.13	6,089,156.26	0.23
	合 计	154,898,293.77	4.47	136,445,686.26	5.18

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	49,940,250.00	3.04
3	央行票据	0.00	0.00	0.00	0.00
4	企 业 债	6,027,036.00	4.96	20,168,280.00	1.23
5	可 转 债	606,339.87	0.50	0.00	0.00
	合 计	6,633,375.87	5.46	70,108,530.00	4.27

创新动力				平衡配置	
序号	债券品种	市值（元）	市值占净值比例(%)	市值（元）	市值占净值比例(%)
1	国 债	0.00	0.00	0.00	0.00
2	金 融 债	299,641,500.00	1.72	164,765,724.00	5.68
3	央行票据	0.00	0.00	0.00	0.00
4	企 业 债	129,454,049.00	0.74	674,458,232.14	23.27
5	可 转 债	37,052,631.04	0.21	86,148,612.77	2.97
	合 计	466,148,180.04	2.68	925,372,568.91	31.93

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	486,151.41	3.70	0.00	0.00
2	金 融 债	1,981,146.00	15.08	874,839,747.84	19.11
3	央行票据	0.00	0.00	0.00	0.00
4	企 业 债	8,681,453.96	66.10	2,190,585,259.00	47.86
5	可 转 债	483,988.35	3.68	185,065,782.63	4.04
	合 计	11,632,739.72	88.57	3,250,490,789.47	71.02

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	3,015.69	0.00	0.00	0.00
2	金 融 债	43,823,940.00	15.07	441,773,260.00	17.13
3	央行票据	0.00	0.00	0.00	0.00
4	企 业 债	118,175,195.75	40.63	149,933,980.00	5.81
5	可 转 债	9,817,088.87	3.38	0.00	0.00
	合 计	171,819,240.31	59.07	591,707,240.00	22.94

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	0.00	0.00	0.00	0.00
2	金 融 债	4,977,755.00	5.75	0.00	0.00
3	央行票据	0.00	0.00	0.00	0.00
4	企 业 债	56,019,822.00	64.75	0.00	0.00
5	可 转 债	1,784,695.85	2.06	0.00	0.00
	合 计	62,782,272.85	72.57	0.00	0.00

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	0.00	0.00	0.00	0.00
2	金 融 债	169,796,850.00	3.14	69,938,670.00	3.20
3	央行票据	0.00	0.00	0.00	0.00
4	企 业 债	100,373,080.00	1.86	20,157,720.00	0.92
5	可 转 债	0.00	0.00	5,246,437.06	0.24
	合 计	270,169,930.00	5.00	95,342,827.06	4.36

稳盈增利				行业配置	
序号	债券品种	市值（元）	市值占净值比例(%)	市值（元）	市值占净值比例(%)
1	国 债	0.00	0.00	0.00	0.00
2	金 融 债	14,853,665.00	4.05	449,860,700.00	1.97
3	央行票据	0.00	0.00	0.00	0.00
4	企 业 债	305,442,847.00	83.35	220,793,920.00	0.97
5	可 转 债	7,795,999.27	2.13	38,089,649.55	0.17
	合 计	328,092,511.27	89.53	708,744,269.55	3.10

悦享配置				个税递延投连 A	
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	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	25,596,744.00	134.46	0.00	0.00
5	可 转 债	17,224.15	0.09	0.00	0.00
	合 计	25,613,968.15	134.55	0.00	0.00

投连稳健添利				投连产业精选	
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	0.00	0.00	0.00	0.00
2	金 融 债	69,785,350.00	13.07	0.00	0.00
3	央行票据	0.00	0.00	0.00	0.00
4	企 业 债	196,653,706.00	36.84	20,026,220.00	1.03
5	可 转 债	19,581,224.27	3.67	6,106,768.84	0.31
	合 计	286,020,280.27	53.57	26,132,988.84	1.34

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	79,937,880.00	2.31	49,996,050.00	1.90	0.00	0.00
AAA	73,934,890.25	2.14	80,478,544.80	3.05	6,633,375.87	5.46
AAA 评级						
以下	1,025,523.52	0.03	5,971,091.46	0.23	0.00	0.00
合计	154,898,293.77	4.47	136,445,686.26	5.18	6,633,375.87	5.46

	优选成长		创新动力		平衡配置	
信用评级	市值	占比 (%)	市值	占比 (%)	市值	占比 (%)
免 予 评						
级	49,940,250.00	3.04	299,641,500.00	1.72	0.00	0.00
AAA	20,168,280.00	1.23	136,817,082.95	0.79	771,047,337.82	26.60
AAA 评级						
以下	0.00	0.00	29,689,597.09	0.17	154,325,231.09	5.32
合计	70,108,530.00	4.27	466,148,180.04	2.68	925,372,568.91	31.93

	五年保证		稳健收益		开泰稳利精选	
信用评级	市值	占比 (%)	市值	占比 (%)	市值	占比 (%)
免 予 评						
级	0.00	0.00	62,857.84	0.00	3,015.69	0.00
AAA	8,872,595.34	67.55	2,357,807,274.58	51.51	150,674,806.84	51.80
AAA 评级						
以下	2,760,144.38	21.01	892,620,657.05	19.50	21,141,417.78	7.27
合计	11,632,739.72	88.57	3,250,490,789.47	71.02	171,819,240.31	59.07

	货币避险		开泰宏利		沪港深精选	
信用评级	市值	占比 (%)	市值	占比 (%)	市值	占比 (%)
免 予 评						
级	149,988,150.00	5.82	0.00	0.00	0.00	0.00
AAA	421,718,110.00	16.35	46,100,764.67	53.28	0.00	0.00
AAA 评级						
以下	20,000,980.00	0.78	16,681,508.18	19.28	0.00	0.00
合计	591,707,240.00	22.94	62,782,272.85	72.57	0.00	0.00

	多策略优选		安盈回报		稳盈增利	
信用评级	市值	占比 (%)	市值	占比 (%)	市值	占比 (%)
免 予 评						
级	169,796,850.00	3.14	69,938,670.00	3.20	0.00	0.00
AAA	100,373,080.00	1.86	25,404,157.06	1.16	172,659,852.02	47.12

AAA 评级						
以下	0.00	0.00	0.00	0.00	155,432,659.25	42.41
合计	270,169,930.00	5.00	95,342,827.06	4.36	328,092,511.27	89.53

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	449,860,700.00	1.97	0.00	0.00	0.00	0.00
AAA 评级	226,502,067.93	0.99	24,613,886.15	129.30	0.00	0.00
以下	32,381,501.62	0.14	1,000,082.00	5.25	0.00	0.00
合计	708,744,269.55	3.10	25,613,968.15	134.55	0.00	0.00

信用评级	投连稳健添利		投连产业精选			
	市值	占比 (%)	市值	占比 (%)		
免予评级						
AAA	0.00	0.00	0.00	0.00		
AAA 评级	215,809,748.46	40.42	20,068,386.00	1.03		
以下	70,210,531.81	13.15	6,064,602.84	0.31		
合计	286,020,280.27	53.57	26,132,988.84	1.34		

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	市值 (元)	进取型		市值 (元)	积极成长	
			市值占净值比例 (%)			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	市值 (元)	基金精选		市值 (元)	优选成长	
			市值占净值比例 (%)			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	100,707,525.10	82.95		0.00	0.00	

3	货币市场基金	0.00	0.00	0.00	0.00
4	LOF 基金	1,184,163.96	0.98	0.00	0.00
5	ETF 基金	1,128,237.00	0.93	0.00	0.00
合 计		103,019,926.06	84.86	0.00	0.00

创新动力			平衡配置		
序号	基金品种	市值（元）	市值占净值比例（%）	市值（元）	市值占净值比例（%）
1	封闭基金	0.00	0.00	6,411,433.32	0.22
2	一般开放基金	0.00	0.00	39,128,102.18	1.35
3	货币市场基金	700.00	0.00	0.00	0.00
4	LOF 基金	0.00	0.00	0.00	0.00
5	ETF 基金	6,260,916.80	0.04	0.00	0.00
合 计		6,261,616.80	0.04	45,539,535.50	1.57

五年保证			稳健收益		
序号	基金品种	市值（元）	市值占净值比例（%）	市值（元）	市值占净值比例（%）
1	封闭基金	0.00	0.00	31,525,296.14	0.69
2	一般开放基金	172,339.10	1.31	399,978,046.83	8.74
3	货币市场基金	111,385.34	0.85	219,806,877.84	4.80
4	LOF 基金	0.00	0.00	49,652,255.24	1.08
5	ETF 基金	0.00	0.00	0.00	0.00
合 计		283,724.44	2.16	700,962,476.05	15.31

开泰稳利精选			货币避险		
序号	基金品种	市值（元）	市值占净值比例（%）	市值（元）	市值占净值比例（%）
1	封闭基金	892,033.67	0.31	0.00	0.00
2	一般开放基金	7,593,228.57	2.61	0.00	0.00
3	货币市场基金	8,607,202.56	2.96	1,400.00	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		17,092,464.80	5.88	1,400.00	0.00

开泰宏利			沪港深精选		
序号	基金品种	市值（元）	市值占净值比例（%）	市值（元）	市值占净值比例（%）
1	封闭基金	0.00	0.00	0.00	0.00
2	一般开放基金	1,386,961.10	1.60	0.00	0.00
3	货币市场基金	3,876,734.43	4.48	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	5,263,695.53	6.08	0.00	0.00

多策略优选				安盈回报	
序号	基金品种	市值（元）	市值占净值比例 （%）	市值（元）	市值占净值比例 （%）
1	封闭基金	0.00	0.00	0.00	0.00
2	一般开放基金	0.00	0.00	0.00	0.00
3	货币市场基金	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

稳盈增利				行业配置	
序号	基金品种	市值（元）	市值占净值比例 （%）	市值（元）	市值占净值比例 （%）
1	封闭基金	0.00	0.00	0.00	0.00
2	一般开放基金	6,980,884.12	1.90	0.00	0.00
3	货币市场基金	18,714,766.56	5.11	4,400.00	0.00
4	LOF 基金	0.00	0.00	0.00	0.00
5	ETF 基金	0.00	0.00	14,685,822.40	0.06
	合 计	25,695,650.68	7.01	14,690,222.40	0.06

悦享配置				个税递延投连 A	
序号	基金品种	市值（元）	市值占净值比例 （%）	市值（元）	市值占净值比例 （%）
1	封闭基金	12,088.24	0.06	0.00	0.00
2	一般开放基金	0.00	0.00	386,172.54	7.15
3	货币市场基金	0.00	0.00	338,700.00	6.27
4	LOF 基金	0.00	0.00	24,116.43	0.45
5	ETF 基金	0.00	0.00	221,506.10	4.10
	合 计	12,088.24	0.06	970,495.07	17.98

投连稳健添利				投连产业精选	
序号	基金品种	市值（元）	市值占净值比例 （%）	市值（元）	市值占净值比例 （%）
1	封闭基金	3,810,571.81	0.71	0.00	0.00
2	一般开放基金	44,210,755.05	8.28	0.00	0.00
3	货币市场基金	25,948,693.71	4.86	30,172,435.77	1.54
4	LOF 基金	4,657,785.19	0.87	0.00	0.00
5	ETF 基金	0.00	0.00	0.00	0.00
	合 计	78,627,805.76	14.73	30,172,435.77	1.54

注：由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

f) 资产托管银行说明

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

g) 应收利息

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

h) 累计净资产

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

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

i) 投资收益

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

j) 投资账户资产管理费

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

对于进取型账户，其资产管理费的年收取比例为 1.62%。

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

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

对于优选成长账户，其资产管理费年收取比例最高不超过 2%，目前收取标准为 1.5%。

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

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

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

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

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

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

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

对于安盈回报账户，其资产管理费年收取比例最高不超过 2%，目前收取标

准为 1.5%。

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

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

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

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

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

对于货币避险账户，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 0.2%；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，其资产管理费年收取比例最高不超过 2%，目前收取标准为 1.3%。

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

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

免责声明：对于本报告中任何来源于第三方的数据、报表、信息，本公司不就其

真实性、准确性或完整性提供直接或隐含的声明或保证。本公司对于报告中的任何预测、展望等内容不承担法律责任，此报告不应被接收者作为对其独立判断的替代或投资决策依据。本公司或本公司的相关机构、雇员或代理人不对任何人使用此全部或部分内容的行为或由此而引致的任何损失承担任何责任。任何人不得对本报告进行任何有悖原意的删节或修改。

泰康人寿保险有限责任公司
泰康资产管理有限责任公司
2023 年 05 月 22 日