

**泰康人寿保险有限责任公司**

**已审投资连结保险投资账户专题财务报表**

**2025年度**

目录

	页次
一、审计报告	1-3
二、已审投资连结保险投资账户专题财务报表	
投资连结保险投资账户资产负债表	4-9
投资连结保险投资账户投资收益表	10-13
投资连结保险投资账户净资产变动表	14-15
投资连结保险投资账户财务报表附注	16-65



Ernst & Young Hua Ming LLP  
Level 17, Ernst & Young Tower  
Oriental Plaza, 1 East Chang An Avenue  
Dongcheng District  
Beijing, China 100738

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）  
中国北京市东城区东长安街1号  
东方广场安永大楼17层  
邮政编码：100738

Tel 电话: +86 10 5815 3000  
Fax 传真: +86 10 8518 8298  
ey.com

## 审计报告

安永华明（2026）专字第70068520\_A03号  
泰康人寿保险有限责任公司

泰康人寿保险有限责任公司：

### 一、 审计意见

我们审计了泰康人寿保险有限责任公司投资连结保险独立账户的财务报表，包括2025年12月31日的资产负债表，2025年度的投资收益表、净资产变动表以及相关财务报表附注（以下简称“投资连结保险独立账户财务报表”）。

我们认为，后附的泰康人寿保险有限责任公司投资连结保险独立账户财务报表在所有重大方面按照财务报表附注2所述编制基础编制。

### 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对投资连结保险独立账户财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第1号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于泰康人寿保险有限责任公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、 强调事项——编制基础

我们提醒投资连结保险独立账户财务报表使用者关注财务报表附注2对编制基础的说明。泰康人寿保险有限责任公司编制投资连结保险独立账户财务报表是为了满足中国保险监督管理机构的要求，投资连结保险独立账户财务报表可能不适用于其他用途。本段内容不影响已发表的审计意见。

### 四、 其他事项——对审计报告使用的限制

我们的报告仅供泰康人寿保险有限责任公司向中国保险监督管理机构呈报使用，而不应为除泰康人寿保险有限责任公司和中国保险监督管理机构之外的其他方使用。

### 五、 管理层对投资连结保险独立账户财务报表的责任

泰康人寿保险有限责任公司管理层负责按照后附的投资连结保险独立账户财务报表附注2所述编制基础编制投资连结保险独立账户财务报表，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

## 审计报告（续）

安永华明（2026）专字第70068520\_A03号  
泰康人寿保险有限责任公司

### 五、管理层对投资连结保险独立账户财务报表的责任（续）

在编制投资连结保险独立账户财务报表时，管理层负责评估泰康人寿保险有限责任公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

### 六、注册会计师对投资连结保险独立账户财务报表的责任

我们的目标是对投资连结保险独立账户财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响投资连结保险独立账户财务报表使用者依据投资连结保险独立账户财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

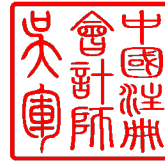
- （1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- （2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。
- （3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- （4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对泰康人寿保险有限责任公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致泰康人寿保险有限责任公司不能持续经营。

我们与管理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

审计报告（续）

安永华明（2026）专字第70068520\_A03号  
泰康人寿保险有限责任公司

（本页无正文）



吴军

中国注册会计师：吴 军



刘美辛

中国注册会计师：刘美辛

中国 北京

2026年4月24日

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  
 2025年12月31日



人民币元

		2025年12月31日							
资产	附注	进取账户	五年账户	积极账户	稳健账户	平衡账户	精选账户	货币账户	稳利账户
货币资金	6	27,417,186	992,431	171,862,053	28,114,724	52,780,079	1,739,850	931,834	10,443,311
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	7	2,721,004,187	14,680,113	2,794,000,588	2,978,238,104	2,356,471,555	92,886,232	2,415,759,685	257,204,177
买入返售金融资产		-	-	225,000,698	42,000,183	-	-	-	-
应收股利		305,078	-	1,003	33,955	27,209.59	1,722.40	-	6,344
应收利息	8	545,925	178,967	1,399,755	23,022,669	8,843,729	155,940	29,230,501	2,405,290
其他资产	9	35,193,136	76,700	80,472,226	-	47,694,964	3,573,133	-	-
资产总计		2,784,465,512	15,928,211	3,272,736,323	3,071,409,635	2,465,817,537	98,356,877	2,445,922,020	270,059,122
负债与投保人权益									
负债									
卖出回购金融资产款	10	-	5,078,000	-	538,996,392	219,998,470	-	125,999,611	58,000,000
应交税费		2,962,594	2,322	9,305,681	2,496,170	3,233,656	3,010	20,257	25,410
其他负债	11	32,323,294	8,299	37,682,419	4,542,443	21,152,316	99,795	302,921	1,244,898
负债合计		35,285,888	5,088,621	46,988,100	546,035,005	244,384,442	102,805	126,322,789	59,270,308
投保人权益									
累计净资产	12	2,749,179,624	10,839,590	3,225,748,223	2,525,374,630	2,221,433,095	98,254,072	2,319,599,231	210,788,814
负债与投保人权益总计		2,784,465,512	15,928,211	3,272,736,323	3,071,409,635	2,465,817,537	98,356,877	2,445,922,020	270,059,122

(续下页)

投资连结保险投资账户财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

程康年

主管会计工作的负责人：

付伟恩

会计机构负责人：

付伟恩

精算责任人：

付伟恩

后附附注为本投资连结保险独立账户财务报表的组成部分

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（续）  
2025年12月31日



(接上页)

2025年12月31日

资产	附注	优选账户	稳健添利账户	创新账户	安盈回报账户	多策略优选账户	行业配置账户	沪港深精选账户	开泰宏利账户
货币资金	6	38,448,703	6,427,093	191,174,988	44,125,264	226,505,361	155,723,526	32,652,042	1,881,909
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	7	2,699,219,233	526,493,652	12,337,619,515	1,045,714,425	3,510,839,256	14,726,544,323	815,073,172	28,863,887
买入返售金融资产		100,000,390	10,000,135	560,002,680	-	158,000,437	170,000,375	-	-
应收股利		-	-	491,676	-	26,385	342,532	1,443,666	1,015
应收利息	8	1,423,229	3,800,966	4,237,046	232,249	582,411	6,431,015	4,400	247,999
其他资产	9	-	-	202,910,976	43,763,408	20,244,929	297,307,389	10,468,860	98,921
资产总计		2,839,091,555	546,721,846	13,296,436,881	1,133,835,346	3,916,198,779	15,356,349,160	859,642,140	31,093,731
负债与投保人权益									
负债									
卖出回购金融资产款	10	-	129,499,032	-	-	-	-	-	-
应交税费		2,384,225	43,648	8,399,397	1,141,737	25,824,780	24,052,529	-	2,882
其他负债	11	29,574,376	1,185,600	116,885,509	16,377,158	9,366,746	123,713,394	4,506,870	58,777
负债合计		31,958,601	130,728,280	125,284,906	17,518,895	35,191,526	147,765,923	4,506,870	61,659
投保人权益									
累计净资产	12	2,807,132,954	415,993,566	13,171,151,975	1,116,316,451	3,881,007,253	15,208,583,237	855,135,270	31,032,072
负债与投保人权益总计		2,839,091,555	546,721,846	13,296,436,881	1,133,835,346	3,916,198,779	15,356,349,160	859,642,140	31,093,731

(续下页)

投资连结保险投资账户财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

程康平

主管会计工作的负责人：

付伟恩

会计机构负责人：

付伟恩

精算责任人：

付伟恩

后附附注为本投资连结保险独立账户财务报表的组成部分

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（续）  
2025年12月31日



人民币元

（接上页）

2025年12月31日

	附注	稳盈增利账户	悦享配置账户	产业精选账户	量化增强账户	红利价值账户	领先优势混合账户	合计
<b>资产</b>								
货币资金	6	1,701,173	637,738	49,641,968	2,636,801	40,801,461	12,507,018	1,099,146,513
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	7	247,221,121	17,313,701	1,807,772,445	27,931,147	145,710,754	108,245,894	51,674,807,166
买入返售金融资产		-	-	15,000,142	-	-	24,000,000	1,304,005,040
应收股利		-	-	-	-	22,926	1,021	2,704,533
应收利息	8	3,533,858	122,905	184,558	305	975	301,106	86,885,798
其他资产	9	2,921,463	133,059	3,012,621	-	-	73,146	747,944,931
<b>资产总计</b>		<b>255,377,615</b>	<b>18,207,403</b>	<b>1,875,611,734</b>	<b>30,568,253</b>	<b>186,536,116</b>	<b>145,128,185</b>	<b>54,915,493,981</b>
<b>负债与投保人权益</b>								
<b>负债</b>								
卖出回购金融资产款	10	1,000,000	1,700,000	-	-	-	-	1,080,271,505
应交税费		32,533	1,924	1,177,966	13,043	72,370	22,723	81,218,857
其他负债	11	165,832	17,920	22,421,828	152,863	18,836,284	702,249	441,321,791
<b>负债合计</b>		<b>1,198,365</b>	<b>1,719,844</b>	<b>23,599,794</b>	<b>165,906</b>	<b>18,908,654</b>	<b>724,972</b>	<b>1,602,812,153</b>
<b>投保人权益</b>								
累计净资产	12	254,179,250	16,487,559	1,852,011,940	30,402,347	167,627,462	144,403,213	53,312,681,828
<b>负债与投保人权益总计</b>		<b>255,377,615</b>	<b>18,207,403</b>	<b>1,875,611,734</b>	<b>30,568,253</b>	<b>186,536,116</b>	<b>145,128,185</b>	<b>54,915,493,981</b>

投资连结保险投资账户财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

程康平

主管会计工作的负责人：

付伟恩

会计机构负责人：

付伟恩

精算责任人：

付伟恩

后附附注为本投资连结保险独立账户财务报表的组成部分

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（续）  
 2025年12月31日



		2024年12月31日						
资产	附注	进取账户	五年账户	积极账户	稳健账户	平衡账户	精选账户	货币账户
货币资金	6	30,756,523	847,558	70,527,711	44,484,452	69,779,287	4,423,502	2,775,205
定期存款		-	-	-	-	-	-	150,000,000
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	7	2,738,037,511	16,410,391	2,338,227,998	3,532,525,721	2,402,496,252	80,335,374	2,082,281,973
买入返售金融资产		18,000,000	-	95,000,000	-	43,944,000	-	-
应收股利		1,094,405	-	-	40,696	29,400	-	-
应收利息	8	816,717	219,932	151,938	40,712,525	9,807,783	58,055	38,995,671
其他资产	9	780,991	1,658	2,000,000	-	40,305,566	36,439	-
<b>资产总计</b>		<b>2,789,486,147</b>	<b>17,479,539</b>	<b>2,505,907,647</b>	<b>3,617,763,394</b>	<b>2,566,362,288</b>	<b>84,853,370</b>	<b>2,274,052,849</b>
<b>负债与投保人权益</b>								
<b>负债</b>								
卖出回购金融资产款	10	-	5,913,000	-	680,600,000	240,890,000	-	290,000,000
应交税费		1	2,434	610	442,941	94,830	1	30,728
其他负债	11	7,939,973	15,049	19,361,843	14,443,696	5,402,069	422,611	355,895
<b>负债合计</b>		<b>7,939,974</b>	<b>5,930,483</b>	<b>19,362,453</b>	<b>695,486,637</b>	<b>246,386,899</b>	<b>422,612</b>	<b>290,386,623</b>
投保人权益								
累计净资产	12	2,781,546,173	11,549,056	2,486,545,194	2,922,276,757	2,319,975,389	84,430,758	1,983,666,226
<b>负债与投保人权益总计</b>		<b>2,789,486,147</b>	<b>17,479,539</b>	<b>2,505,907,647</b>	<b>3,617,763,394</b>	<b>2,566,362,288</b>	<b>84,853,370</b>	<b>2,274,052,849</b>

(续下页)

投资连结保险投资账户财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

程康平

主管会计工作的负责人：

付伟恩

会计机构负责人：

付伟恩

精算责任人：

付伟恩

后附附注为本投资连结保险独立账户财务报表的组成部分

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（续）  
 2025年12月31日



（接上页）

2024年12月31日

资产	附注	稳利账户	优选账户	稳健添利账户	创新账户	安盈回报账户	多策略优选账户	行业配置账户
货币资金	6	10,349,811	6,347,106	9,439,095	128,514,967	52,606,577	10,318,983	799,855,069
定期存款		-	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	7	263,552,356	1,638,971,971	542,149,324	13,144,986,510	1,453,364,848	3,467,996,108	16,617,443,204
买入返售金融资产		-	195,000,000	-	204,000,000	45,000,000	644,000,000	404,000,000
应收股利		9,827	-	96,512	652,773	-	50,871	2,821,993
应收利息	8	2,736,971	599,192	5,148,790	7,219,257	242,649	1,565,256	7,724,077
其他资产	9	-	3,826,044	4,842,717	59,893,475	17,799,652	2,388,127	-
资产总计		276,648,965	1,844,744,313	561,676,438	13,545,266,982	1,569,013,726	4,126,319,345	17,831,844,343
负债与投保人权益								
负债								
卖出回购金融资产款	10	64,000,000	-	103,000,000	-	-	-	-
应交税费		23,050	1,914	35,086	24,893	483	1,805,630	5,298
其他负债	11	2,178,327	135,445	53,278	48,629,522	5,369,677	-	186,333,325
负债合计		66,201,377	137,359	103,088,364	48,654,415	5,370,160	1,805,630	186,338,623
投保人权益								
累计净资产	12	210,447,588	1,844,606,954	458,588,074	13,496,612,567	1,563,643,566	4,124,513,715	17,645,505,720
负债与投保人权益总计		276,648,965	1,844,744,313	561,676,438	13,545,266,982	1,569,013,726	4,126,319,345	17,831,844,343

（续下页）

投资连结保险投资账户财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

程康平

主管会计工作的负责人：

付伟思

会计机构负责人：

付伟思

精算责任人：

付伟思

后附附注为本投资连结保险独立账户财务报表的组成部分

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（续）  
 2025年12月31日



人民币元

（接上页）

2024年12月31日

附注	沪港深精选账户	开泰宏利账户	稳盈增利账户	悦享配置账户	产业精选账户	量化增强账户	合计
<b>资产</b>							
货币资金	6	34,178,646	2,293,724	5,327,036	732,539	40,149,708	1,325,188,904
定期存款		-	-	-	-	-	150,000,000
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	7	847,112,931	50,405,194	379,866,681	23,012,223	1,618,437,742	53,257,068,456
买入返售金融资产		30,000,000	-	-	-	83,000,277	1,761,944,277
应收股利		396,152	-	-	-	-	5,192,629
应收利息	8	11,570	684,221	5,819,376	265,452	340,888	123,120,663
其他资产	9	-	-	593,395	42,940	10,751,159	143,262,163
<b>资产总计</b>		<b>911,699,299</b>	<b>53,383,139</b>	<b>391,606,488</b>	<b>24,053,154</b>	<b>1,752,679,774</b>	<b>56,765,777,092</b>
<b>负债与投保人权益</b>							
<b>负债</b>							
卖出回购金融资产款	10	-	10,000,000	74,467,000	7,344,000	-	1,476,214,000
应交税费		335,698	19,674	42,939	4,311	293	2,885,382
其他负债	11	5,914,545	180,986	582,201	19,497	5,998,965	303,518,673
<b>负债合计</b>		<b>6,250,243</b>	<b>10,200,660</b>	<b>75,092,140</b>	<b>7,367,808</b>	<b>5,999,258</b>	<b>1,782,618,055</b>
<b>投保人权益</b>							
累计净资产	12	905,449,056	43,182,479	316,514,348	16,685,346	1,746,680,516	54,983,159,037
<b>负债与投保人权益总计</b>		<b>911,699,299</b>	<b>53,383,139</b>	<b>391,606,488</b>	<b>24,053,154</b>	<b>1,752,679,774</b>	<b>56,765,777,092</b>

投资连结保险投资账户财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

程康平

主管会计工作的负责人：

付伟恩

会计机构负责人：

付伟恩

精算责任人：

付伟恩

后附附注为本投资连结保险独立账户财务报表的组成部分

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  
 2025年12月31日



人民币元

	附注	2025年度											
		进取账户	五年账户	积极账户	稳健账户	平衡账户	精选账户	货币账户	稳利账户	优选账户	稳健添利账户	创新账户	安盈回报账户
投资业务收入													
投资收益	13	304,877,186	432,761	745,900,024	330,862,667	219,970,511	10,335,672	46,160,324	10,544,894	420,901,126	18,225,906	2,585,525,201	175,660,628
公允价值变动损益	14	419,013,958	(72,798)	387,155,918	45,017,218	282,116,780	13,170,881	(6,642,220)	1,761,660	415,474,984	7,105,785	1,079,166,228	113,448,914
小计		723,891,144	359,963	1,133,055,942	375,879,885	502,087,291	23,506,553	39,518,104	12,306,554	836,376,110	25,331,691	3,664,691,429	289,109,542
投资业务支出													
税金及附加		4,281,415	2,561	7,407,024	2,361,926	3,138,769	18,111	29,628	64,334	4,364,778	91,672	23,269,929	1,772,775
其他业务成本		46,709,224	256,031	57,319,540	50,331,590	39,335,580	1,385,295	8,215,659	2,838,719	31,927,436	8,125,108	206,148,303	20,761,421
小计		50,990,639	258,592	64,726,564	52,693,516	42,474,349	1,403,406	8,245,287	2,903,053	36,292,214	8,216,780	229,418,232	22,534,196
投资利润/(亏损)		672,900,505	101,371	1,068,329,378	323,186,369	459,612,942	22,103,147	31,272,817	9,403,501	800,083,896	17,114,911	3,435,273,197	266,575,346

(续下页)

投资连结保险投资账户财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

程康平

主管会计工作的负责人：

付伟恩

会计机构负责人：

付伟恩

精算责任人：

付伟恩

后附附注为本投资连结保险独立账户财务报表的组成部分

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（续）  
 2025年12月31日



人民币元

附注		2025年度										
		多策略优选账户	行业配置账户	沪港深精选账户	开泰宏利账户	稳盈增利账户	悦享配置账户	产业精选账户	量化增强账户	红利价值账户	领先优势混合账户	合计
投资业务收入												
投资收益	13	995,191,187	4,104,497,117	180,599,754	2,036,711	13,987,209	775,178	249,842,254	7,682,469	3,699,084	4,854,421	10,432,562,284
公允价值变动损益	14	186,641,068	1,055,317,306	19,713,700	16,052	(4,285,820)	(22,103)	264,351,979	648,718	17,160,730	11,276,793	4,307,535,731
小计		1,181,832,255	5,159,814,423	200,313,454	2,052,763	9,701,389	753,075	514,194,233	8,331,187	20,859,814	16,131,214	14,740,098,015
投资业务支出												
税金及附加		6,844,090	34,692,547	1,404,414	4,719	19,118	5,564	3,256,801	54,015	3,941	62,275	93,150,406
其他业务成本		60,734,433	263,007,056	16,291,104	604,091	4,006,636	242,342	27,130,442	382,477	740,545	1,010,990	847,504,022
小计		67,578,523	297,699,603	17,695,518	608,810	4,025,754	247,906	30,387,243	436,492	744,486	1,073,265	940,654,428
投资利润/(亏损)		1,114,253,732	4,862,114,820	182,617,936	1,443,953	5,675,635	505,169	483,806,990	7,894,695	20,115,328	15,057,949	13,799,443,587

投资连结保险投资账户财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

程康平

主管会计工作的负责人：

付伟恩

会计机构负责人：

付伟恩

精算责任人：

付伟恩

后附附注为本投资连结保险独立账户财务报表的组成部分

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（续）  
 2025年12月31日



	附注	2024年度									
		进取账户	五年账户	积极账户	稳健账户	平衡账户	精选账户	货币账户	稳利账户	优选账户	稳健添利账户
投资业务收入											
投资收益/（损失）	13	(175,735,998)	371,266	(72,826,448)	114,954,929	(58,512,947)	(7,865,872)	78,575,798	4,417,657	41,868,431	5,476,873
公允价值变动损益	14	268,567,438	196,000	286,848,519	86,052,599	185,668,021	8,321,449	(487,050)	7,889,969	67,770,108	26,580,051
小计		92,831,440	567,266	214,022,071	201,007,528	127,155,074	455,577	78,088,748	12,307,626	109,638,539	32,056,924
投资业务支出											
税金及附加		674,347	3,732	1,219,613	591,399	738,481	24,208	14,950	68,395	(27,199)	66,618
其他业务成本		45,866,757	226,458	46,138,018	61,467,052	41,894,593	1,395,677	14,980,735	3,069,523	27,676,391	8,237,168
小计		46,541,104	230,190	47,357,631	62,058,451	42,633,074	1,419,885	14,995,685	3,137,918	27,649,192	8,303,786
投资利润/（亏损）		46,290,336	337,076	166,664,440	138,949,077	84,522,000	(964,308)	63,093,063	9,169,708	81,989,347	23,753,138

（续下页）

投资连结保险投资账户财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

程康平

主管会计工作的负责人：

付伟恩

会计机构负责人：

付伟恩

精算责任人：

付伟恩

后附附注为本投资连结保险独立账户财务报表的组成部分

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（续）  
 2025年12月31日



人民币元

（接上页）

2024年度

	附注	创新账户	安盈回报账户	多策略优选账户	行业配置账户	沪港深精选账户	开泰宏利账户	稳盈增利账户	悦享配置账户	产业精选账户	量化增强账户	合计
投资业务收入												
投资收益/（损失）	13	(738,887,990)	(7,462,008)	251,024,397	270,611,390	52,155,188	2,122,302	16,784,680	546,790	(44,235,579)	378,225	(266,238,916)
公允价值变动损益	14	2,241,173,324	100,359,354	302,669,040	1,379,078,668	57,313,217	1,501,973	6,817,403	420,601	178,721,569	154,917	5,205,617,170
小计		1,502,285,334	92,897,346	553,693,437	1,649,690,058	109,468,405	3,624,275	23,602,083	967,391	134,485,990	533,142	4,939,378,254
投资业务支出												
税金及附加		5,537,015	471,104	1,064,347	5,163,403	413,125	15,545	125,878	7,273	543,229	(578)	16,714,885
其他业务成本		207,690,215	24,633,240	65,757,325	282,696,316	15,645,724	1,007,599	5,270,278	326,817	25,859,315	200,358	880,039,559
小计		213,227,230	25,104,344	66,821,672	287,859,719	16,058,849	1,023,144	5,396,156	334,090	26,402,544	199,780	896,754,444
投资利润/（亏损）		1,289,058,104	67,793,002	486,871,765	1,361,830,339	93,409,556	2,601,131	18,205,927	633,301	108,083,446	333,362	4,042,623,810

投资连结保险投资账户财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

程康平

主管会计工作的负责人：

付伟恩

会计机构负责人：

付伟恩

精算责任人：

付伟恩

后附附注为本投资连结保险独立账户财务报表的组成部分

泰康人寿保险有限责任公司  
投资连结保险投资账户净资产变动表  
2025年12月31日



	2025年度							
	进取账户	五年账户	积极账户	稳健账户	平衡账户	精选账户	货币账户	稳利账户
累计净资产								
年初余额	2,781,546,173	11,549,056	2,486,545,194	2,922,276,757	2,319,975,389	84,430,758	1,983,666,226	210,447,588
本年净转入/（转出）资金	(705,267,054)	(810,837)	(329,126,349)	(720,088,496)	(558,155,236)	(8,279,833)	304,660,188	(9,062,275)
本年投资利润/（亏损）	672,900,505	101,371	1,068,329,378	323,186,369	459,612,942	22,103,147	31,272,817	9,403,501
年末余额	2,749,179,624	10,839,590	3,225,748,223	2,525,374,630	2,221,433,095	98,254,072	2,319,599,231	210,788,814

	2025年度							
	优选账户	稳健添利账户	创新账户	安盈回报账户	多策略优选账户	行业配置账户	沪深精选账户	开泰宏利账户
累计净资产								
年初余额	1,844,606,954	458,588,074	13,496,612,567	1,563,643,566	4,124,513,715	17,645,505,720	905,449,056	43,182,479
本年净转入/（转出）资金	162,442,104	(59,709,419)	(3,760,733,789)	(713,902,461)	(1,357,760,194)	(7,299,037,303)	(232,931,722)	(13,594,360)
本年投资利润/（亏损）	800,083,896	17,114,911	3,435,273,197	266,575,346	1,114,253,732	4,862,114,820	182,617,936	1,443,953
年末余额	2,807,132,954	415,993,566	13,171,151,975	1,116,316,451	3,881,007,253	15,208,583,237	855,135,270	31,032,072

	2025年度						
	稳盈增利账户	悦享配置账户	产业精选账户	量化增强账户	红利价值账户	领先优势混合账户	合计
累计净资产							
年初余额	316,514,348	16,685,346	1,746,680,516	20,739,555	-	-	54,983,159,037
本年净转入/（转出）资金	(68,010,733)	(702,956)	(378,475,566)	1,768,097	147,512,134	129,345,264	(15,469,920,796)
本年投资利润/（亏损）	5,675,635	505,169	483,806,990	7,894,695	20,115,328	15,057,949	13,799,443,587
年末余额	254,179,250	16,487,559	1,852,011,940	30,402,347	167,627,462	144,403,213	53,312,681,828

投资连结保险投资账户财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

程康年

主管会计工作的负责人：

付伟恩

会计机构负责人：

付伟恩

精算责任人：

付伟恩

后附附注为本投资连结保险独立账户财务报表的组成部分

泰康人寿保险有限责任公司  
 投资连结保险投资账户净资产变动表（续）  
 2025年12月31日



	2024年度						
	进取账户	五年账户	积极账户	稳健账户	平衡账户	精选账户	货币账户
累计净资产							
年初余额	3,037,167,294	12,205,266	2,340,755,101	4,013,474,671	2,541,649,596	99,478,521	2,168,601,774
本年净转入/（转出）资金	(301,911,457)	(993,286)	(20,874,347)	(1,230,146,991)	(306,196,207)	(14,083,455)	(249,028,611)
本年投资利润/（亏损）	46,290,336	337,076	166,664,440	138,949,077	84,522,000	(964,308)	63,093,063
年末余额	2,781,546,173	11,549,056	2,486,545,194	2,922,276,757	2,319,975,389	84,430,758	1,983,666,226

	2024年度						
	稳利账户	优选账户	稳健添利账户	创新账户	安盈回报账户	多策略优选账户	行业配置账户
累计净资产							
年初余额	263,707,051	1,813,844,120	497,562,172	14,031,486,316	1,814,502,847	4,470,706,022	19,589,536,170
本年净转入/（转出）资金	(62,429,171)	(51,226,513)	(62,727,236)	(1,823,931,853)	(318,652,283)	(833,064,072)	(3,305,860,789)
本年投资利润/（亏损）	9,169,708	81,989,347	23,753,138	1,289,058,104	67,793,002	486,871,765	1,361,830,339
年末余额	210,447,588	1,844,606,954	458,588,074	13,496,612,567	1,563,643,566	4,124,513,715	17,645,505,720

	2024年度						
	沪港深精选账户	开泰宏利账户	稳盈增利账户	悦享配置账户	产业精选账户	量化增强账户	合计
累计净资产							
年初余额	908,651,484	64,835,559	330,432,357	15,927,104	1,788,759,843	9,508,338	59,813,791,609
本年净转入/（转出）资金	(96,611,984)	(24,254,211)	(32,123,936)	124,941	(150,162,773)	10,897,855	(8,873,256,382)
本年投资利润/（亏损）	93,409,556	2,601,131	18,205,927	633,301	108,083,446	333,362	4,042,623,810
年末余额	905,449,056	43,182,479	316,514,348	16,685,346	1,746,680,516	20,739,555	54,983,159,037

投资连结保险投资账户财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

精算责任人：

程康平

付伟恩

付伟恩

付伟恩

后附注为本投资连结保险独立账户财务报表的组成部分

## 1. 投资连结保险投资账户简介

泰康人寿保险有限责任公司（以下简称“本公司”）于 2016 年 11 月 21 日经中国保险监督管理委员会（保监许可[2016]1182 号文）批准开业。于 2016 年 11 月 28 日，中华人民共和国国家工商行政管理总局颁发企业法人营业执照，注册号为 91110114MA009UEL9Q。本公司总部位于北京市昌平区科技园区科学园路 21-1 号（泰康中关村创新中心）1 层。

本公司的经营范围为各类人民币、外币的人身保险业务，其中包括各类人寿保险、健康保险（不包括团体长期健康保险）、意外伤害保险等业务；上述业务的再保险及共保业务；为境内外的保险机构代理保险、检验、理赔等业务；在中国保险监督管理委员会批准的范围内，代理泰康在线财产保险股份有限公司的保险业务；开展保险咨询业务；依照有关法规从事资金运用业务；证券投资基金销售业务；经中国保险监督管理委员会批准的其他业务。

根据中国保险监督管理委员会《关于更名设立泰康保险集团股份有限公司并进行集团化改组的批复》（保监许可[2016]816 号），本公司的母公司泰康保险集团股份有限公司（以下简称“泰康保险集团”）由原名称“泰康人寿保险股份有限公司”更名为泰康保险集团，独家发起设立本公司，并将其所属的保险业务及相关资产、负债无偿转移至本公司。于 2016 年 11 月 30 日，本公司与泰康保险集团签订《保险业务转移协议》，本公司接受泰康保险集团所属全部保险业务及相关资产、负债、分支机构（以下简称“本次业务划转”），本次业务划转基准日为 2016 年 12 月 31 日。泰康保险集团与投资连结保险相关的所有资产负债均转移至本公司。

本公司的投资连结保险包括放心理财投资连结保险、泰康 e 理财 B 款终身寿险（投资连结型）、泰康 e 理财 C 款终身寿险（投资连结型）、泰康 e 理财 D 款年金保险（投资连结型）、泰康 e 理财 E 款年金保险（投资连结型）、泰康 e 理财投资连结保险、泰康安心理财投资连结保险、泰康开泰稳利精选年金投资连结保险、泰康盈 e 生 A 款年金保险（投资连结型）、泰康赢家理财 B 款终身寿险（投资连结型）、泰康赢家理财 D 款年金保险（投资连结型）、泰康赢家理财投资连结保险、泰康赢家人生终身寿险（投资连结型）、泰康赢家人生（B 款）终身寿险（投资连结型）、泰康财富有约终身寿险（投资连结型）、泰康赢家人生 2020 终身寿险（投资连结型）、泰康赢家稳利终身寿险（投资连结型）、泰康丰利稳盈终身寿险（投资连结型）、泰康赢家人生 2021 终身寿险（投资连结型）、泰康惠赢添利终身寿险（投资连结型）、泰康赢家优选终身寿险（投资连结型）、泰康财富优选终身寿险（投资连结型）、泰康财富有约 B 款终身寿险（投资连结型）、泰康泰盈添利（庆典版）终身寿险（投资连结型）、泰康财富臻传终身寿险（投资连结型）、泰康赢家人生 A 款终身寿险（投资连结型）。

## 1. 投资连结保险投资账户简介（续）

放心理财投资连结保险下设两个投资账户：进取型投资账户（以下简称“进取账户”）和五年定期保证收益投资账户（以下简称“五年账户”）；泰康 e 理财 B 款终身寿险（投资连结型）下设两个投资账户：进取账户和货币避险型投资账户（以下简称“货币账户”）；泰康 e 理财 C 款终身寿险（投资连结型）下设两个投资账户：货币账户和优选成长型投资账户（以下简称“优选账户”）；泰康 e 理财 D 款年金保险（投资连结型）下设一个投资账户：开泰-稳利精选投资账户（以下简称“稳利账户”）；泰康 e 理财 E 款年金保险（投资连结型）下设六个投资账户：进取账户、积极成长型投资账户（以下简称“积极账户”）、稳健收益型投资账户（以下简称“稳健账户”）、货币账户、稳利账户和优选账户；泰康 e 理财投资连结保险和泰康安心理财投资连结保险下各设四个投资账户：积极账户、稳健账户、平衡配置型投资账户（以下简称“平衡账户”）和基金精选投资账户（以下简称“精选账户”）；泰康开泰稳利精选年金投资连结保险下设一个投资账户：稳利账户；泰康盈 e 生 A 款年金保险（投资连结型）下设六个投资账户：进取账户、积极账户、稳健账户、货币账户、稳利账户和优选账户；泰康赢家理财 B 款终身寿险（投资连结型）下设三个投资账户：平衡账户、货币账户和创新动力型投资账户（以下简称“创新账户”）；泰康赢家理财 D 款年金保险（投资连结型）下设四个投资账户：稳健账户、平衡账户、货币账户和行业配置型投资账户（以下简称“行业配置账户”）；泰康赢家理财投资连结保险下设四个投资账户：积极账户、稳健账户、平衡账户和精选账户；泰康赢家人生终身寿险（投资连结型）下设八个投资账户：稳健账户、平衡账户、货币账户、安盈回报投资账户（以下简称“安盈回报账户”）、行业配置账户、沪港深精选投资账户（以下简称“沪港深精选账户”）、开泰宏利投资账户（以下简称“开泰宏利账户”）和稳盈增利投资账户（以下简称“稳盈增利账户”）；泰康赢家人生（B 款）终身寿险（投资连结型）下设八个账户：精选账户、货币账户、稳健账户、平衡账户、安盈回报账户、行业配置账户、开泰宏利账户、稳盈增利账户；泰康财富有约终身寿险（投资连结型）下设六个投资账户：进取账户、积极账户、稳健账户、货币账户、稳盈增利账户和悦享配置投资账户（以下简称“悦享配置账户”）；

#### 1. 投资连结保险投资账户简介（续）

泰康赢家人生 2020 终身寿险（投资连结型）下设三个账户：稳健账户、货币账户、创新账户；泰康赢家稳利终身寿险（投资连结型）下设一个投资账户：稳健添利投资账户（以下简称“稳健添利账户”）；泰康丰利稳盈终身寿险（投资连结型）下设一个投资账户：稳健账户；泰康赢家人生 2021 终身寿险（投资连结型）下设七个投资账户：平衡账户、货币账户、稳健添利账户、安盈回报账户、行业配置账户、稳盈增利账户、产业精选投资账户（以下简称“产业精选账户”）；泰康惠赢添利终身寿险（投资连结型）下设一个投资账户：稳利账户。泰康赢家优选终身寿险（投资连结型）下设三个投资账户：稳健账户、货币账户、优选账户；泰康财富优选终身寿险（投资连结型）下设四个投资账户：进取账户、货币账户、优选账户、量化增强投资账户（以下简称“量化增强账户”）；泰康财富有约 B 款终身寿险（投资连结型）下设八个投资账户：进取账户、积极账户、稳健账户、平衡账户、货币账户、稳盈增利账户、悦享配置账户、量化增强账户；泰康泰盈添利（庆典版）终身寿险（投资连结型）下设三个账户：货币账户、稳利账户、红利价值型投资账户（以下简称“红利价值账户”）；泰康财富臻传终身寿险（投资连结型）下设七个账户：进取账户、稳健账户、货币账户、稳盈增利账户、量化增强账户、红利价值账户、领先优势混合型投资账户（以下简称“领先优势混合账户”）；泰康赢家人生 A 款终身寿险（投资连结型）下设七个账户：稳健账户、平衡账户、货币账户、行业配置账户、量化增强账户、红利价值账户、领先优势混合账户。

以上各账户是依照中国保险监督管理机构《中国保监会关于规范投资连结保险投资账户有关事项的通知》（保监发[2015]32 号）、《投资连结保险精算规定》（保监寿险[2007]335 号）等有关规定及上述投资连结保险的有关条款，并经向中国保险监督管理机构报批后设立。投资连结保险投资账户的投资对象为银行存款、依法发行的证券投资基金、债券、股票及中国保险监督管理机构允许投资的其他金融工具。

泰康人寿保险有限责任公司  
 投资连结保险投资账户财务报表附注（续）  
 2025 年度

人民币元

1. 投资连结保险投资账户简介（续）

投资连结产品与投资账户对应关系如下：

产品名称	账户名称	进取 账户	五年 账户	积极 账户	稳健 账户	平衡 账户	精选 账户	货币 账户	稳利 账户	优选 账户	稳健添 利账户	创新 账户
放心理财投资连结保险		Y	Y	-	-	-	-	-	-	-	-	-
泰康 e 理财 B 款终身寿险（投资连结型）		Y	-	-	-	-	-	Y	-	-	-	-
泰康 e 理财 C 款终身寿险（投资连结型）		-	-	-	-	-	-	Y	-	Y	-	-
泰康 e 理财 D 款年金保险（投资连结型）		-	-	-	-	-	-	-	Y	-	-	-
泰康 e 理财 E 款年金保险（投资连结型）		Y	-	Y	Y	-	-	Y	Y	Y	-	-
泰康 e 理财投资连结保险		-	-	Y	Y	Y	Y	-	-	-	-	-
泰康安心理财投资连结保险		-	-	Y	Y	Y	Y	-	-	-	-	-
泰康开泰稳利精选年金投资连结保险		-	-	-	-	-	-	-	Y	-	-	-
泰康盈 e 生 A 款年金保险（投资连结型）		Y	-	Y	Y	-	-	Y	Y	Y	-	-
泰康赢家理财 B 款终身寿险（投资连结型）		-	-	-	-	Y	-	Y	-	-	-	Y
泰康赢家理财 D 款年金保险（投资连结型）		-	-	-	Y	Y	-	Y	-	-	-	-
泰康赢家理财投资连结保险		-	-	Y	Y	Y	Y	-	-	-	-	-
泰康赢家人生终身寿险（投资连结型）		-	-	-	Y	Y	-	Y	-	-	-	-
泰康赢家人生（B 款）终身寿险（投资连结型）		-	-	-	Y	Y	Y	Y	-	-	-	-
泰康财富有约终身寿险（投资连结型）		Y	-	Y	Y	-	-	Y	-	-	-	-
泰康赢家人生 2020 终身寿险（投资连结型）		-	-	-	Y	-	-	Y	-	-	-	Y
泰康赢家稳利终身寿险（投资连结型）		-	-	-	-	-	-	-	-	-	Y	-
泰康丰利稳盈终身寿险（投资连结型）		-	-	-	Y	-	-	-	-	-	-	-
泰康赢家人生 2021 终身寿险（投资连结型）		-	-	-	-	Y	-	Y	-	-	Y	-
泰康惠赢添利终身寿险（投资连结型）		-	-	-	-	-	-	-	Y	-	-	-
泰康赢家优选终身寿险（投资连结型）		-	-	-	Y	-	-	Y	-	Y	-	-

泰康人寿保险有限责任公司  
 投资连结保险投资账户财务报表附注（续）  
 2025 年度

人民币元

1. 投资连结保险投资账户简介（续）

投资连结产品与投资账户对应关系如下（续）：

产品名称	账户名称	进取 账户	五年 账户	积极 账户	稳健 账户	平衡 账户	精选 账户	货币 账户	稳利 账户	优选 账户	稳健添 利账户	创新 账户
泰康财富优选终身寿险（投资连结型）		Y	-	-	-	-	-	Y	-	Y	-	-
泰康财富有约 B 款终身寿险（投资连结型）		Y	-	Y	Y	Y	-	Y	-	-	-	-
泰康泰盈添利（庆典版）终身寿险（投资连结型）		-	-	-	-	-	-	Y	Y	-	-	-
泰康财富臻传终身寿险（投资连结型）		Y	-	-	Y	-	-	Y	-	-	-	-
泰康赢家人生 A 款终身寿险（投资连结型）		-	-	-	Y	Y	-	Y	-	-	-	-

注：“Y”表示所在列的投资连结保险下设所在行的投资账户，“-”表示未下设对应投资账户

1. 投资连结保险投资账户简介（续）

投资连结产品与投资账户对应关系如下：（续）

产品名称	账户名称	安盈回报账户	多策略优选账户	行业配置账户	沪港深精选账户	开泰宏利账户	稳盈增利账户	悦享配置账户	产业精选账户	量化增强账户	红利价值账户	领先优势混合账户
放心理财投资连结保险		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
泰康e理财B款终身寿险（投资连结型）		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
泰康e理财C款终身寿险（投资连结型）		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
泰康e理财D款年金保险（投资连结型）		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
泰康e理财E款年金保险（投资连结型）		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
泰康e理财投资连结保险		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
泰康安心理财投资连结保险		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
泰康开泰稳利精选年金投资连结保险		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
泰康盈e生A款年金保险（投资连结型）		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
泰康赢家理财B款终身寿险（投资连结型）		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
泰康赢家理财D款年金保险（投资连结型）		-	-	Y	-	-	-	-	-	-	-	-
泰康赢家理财投资连结保险		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
泰康赢家人生终身寿险（投资连结型）		Y	-	Y	Y	Y	Y	-	-	-	-	-
泰康赢家人生（B款）终身寿险（投资连结型）		Y	-	Y	-	Y	Y	-	-	-	-	-
泰康财富有约终身寿险（投资连结型）		-	-	-	-	-	Y	Y	-	-	-	-
泰康赢家人生2020终身寿险（投资连结型）		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
泰康赢家稳利终身寿险（投资连结型）		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
泰康丰利稳盈终身寿险（投资连结型）		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
泰康赢家人生2021终身寿险（投资连结型）		Y	-	Y	-	-	Y	-	Y	-	-	-
泰康惠赢添利终身寿险（投资连结型）		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
泰康赢家优选终身寿险（投资连结型）		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

1. 投资连结保险投资账户简介（续）

投资连结产品与投资账户对应关系如下（续）：

产品名称	账户名称	安盈回报账户	多策略优选账户	行业配置账户	沪港深精选账户	开泰宏利账户	稳盈增利账户	悦享配置账户	产业精选账户	量化增强账户	红利价值账户	领先优势混合账户
泰康财富优选终身寿险（投资连结型）		-	-	-	-	-	-	-	-	Y	-	-
泰康财富有约 B 款终身寿险（投资连结型）		-	-	-	-	-	Y	Y	-	Y	-	-
泰康泰盈添利（庆典版）终身寿险（投资连结型）		-	-	-	-	-	-	-	-	-	Y	-
泰康财富臻传终身寿险（投资连结型）		-	-	-	-	-	Y	-	-	Y	Y	Y
泰康赢家人生 A 款终身寿险（投资连结型）		-	-	Y	-	-	-	-	-	Y	Y	Y

注：“Y”表示所在列的投资连结保险下设所在行的投资账户，“-”表示未下设对应投资账户

## 2. 投资连结保险投资账户财务报表的编制基础

本投资连结保险投资账户财务报表根据中国保险监督管理机构发布的《中国保监会关于规范投资连结保险投资账户有关事项的通知》（保监发[2015]32 号）、《投资连结保险精算规定》（保监寿险[2007]335 号）和附注 5 所述主要会计政策和会计估计为基础而编制的。

本公司将下述附注 5 所列示的主要会计政策和会计估计在本投资连结保险投资账户财务报表所涵盖的各会计期间中一贯地采用。

本投资连结保险投资账户财务报表以持续经营为基础列报。

## 3. 投资连结保险投资账户特征

本公司各独立账户在对应投资连结产品报中国保险监督管理机构审批和备案前即已设立。独立账户实行资产托管制，账户资产分别托管在交通银行股份有限公司、中国银行股份有限公司以及招商银行股份有限公司。资产托管机构的市场准入、资格条件、服务范围等符合相关监管规定。

各独立账户单独核算，单独管理，与本公司管理的其他资产和投连险其他独立账户之间不存在任何债权债务关系，也无任何买卖、交易、财产转移及利益输送行为。

各独立账户每个资产评估日确定一次单位价格，并在本公司网站上进行披露。

进取账户适合风险承受能力较强的投资者。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。本账户资产投资于上市权益类资产的比例为账户价值的 60%-100%。投资于流动性资产、固定收益类资产、不动产类资产及其他金融资产的比例为账户价值的 0%-40%，流动性资产的比例不低于账户价值的 5%。

### 3. 投资连结保险投资账户特征（续）

五年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。

积极账户适合于风险承受能力很强的投资者。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%；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。

稳健账户适合追求低风险下获取稳健收益的投资者。本账户投资于流动性资产、固定收益类资产、不动产类资产及其他金融资产的比例为 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。

平衡账户属于中等风险，适合具有长期投资理财需求，中等风险偏好的投资者。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%-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。

精选账户适合于风险承受能力较强的投资者。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%-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%。

货币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。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。投资于流动性资产的比例不低于账户价值的 5%。

### 3. 投资连结保险投资账户特征（续）

稳利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。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%，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%。

优选账户适合于风险承受能力很强的投资者。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%，投资于流动性资产的比例不低于账户价值的 5%。本账户可参与股票定向增发、网下网上新股申购。

创新账户适合于风险承受能力很强的投资者。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、票据、银行存款、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，以及境外固定收益投资。现阶段监管允许的境外投资为：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严格遵循监管机构的法律法规之规定，并根据监管机构的开放步骤安排进行调整。权益类资产比例不低于投资账户资产净值的 50%；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险监督管理机构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。

行业配置账户适合风险承受能力较强的投资者。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%。

### 3. 投资连结保险投资账户特征（续）

沪港深精选账户适合风险承受能力较强的投资者。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资产的 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投资比例不低于账户资产 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%。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。

安盈回报账户适合风险承受能力较强的投资者。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资产的 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投资比例不低于账户资产 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%。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。

开泰宏利账户具有中低风险收益的特征，适合中低风险偏好的投资者。本投资账户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为账户资产的 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以及其他金融资产的比例不超过账户价值的 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%。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。

### 3. 投资连结保险投资账户特征（续）

稳盈增利账户适合中低风险承受能力的投资者。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、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以及其他金融资产的比例不超过账户价值的 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%。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。

多策略优选账户适合风险承受能力较强的投资者。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资产的 60%-95%。投资于流动性资产的投资比例不低于账户资产 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%。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。

悦享配置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。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。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。

稳健添利投资账户具有中等风险收益的特征，适合中等风险偏好的投资者。本投资账户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。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%。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。

### 3. 投资连结保险投资账户特征（续）

产业精选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。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%。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。

量化增强账户具有较高风险收益的特征，适合风险承受能力较强的投资者。本投资账户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。投资比例限制：投资于权益类资产的比例不低于账户价值的 90%。投资于流动性资产、固定收益类资产、不动产类资产及其他金融资产的比例不高于账户价值的 10%，其中：流动性资产的比例不低于账户价值的 5%。如未来出现本投资账户可参与投资的其他品种，将在符合相关适用的法律、法规、规章及规定的前提下进行相应的调整，在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围并按相应类型进行管理。

红利价值型账户具有较高风险收益特征，适合较高及以上风险偏好的投资者。本投资账户以权益类投资为主，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。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为账户价值的 5%—40%，其中：流动性资产的比例不低于账户价值的 5%。本投资账户可进行债券正回购，正回购比例不高于账户价值的 100%。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。

领先优势混合账户具有较高风险收益特征，适合较高及以上风险偏好的投资者。本投资账户以权益类投资为主，辅以固定收益类投资，还可以投资流动性资产、不动产类资产和其他金融资产。投资比例限制：投资于权益类资产的比例为账户资产的 20%-95%。投资于流动性资产、固定收益类资产、不动产类资产及其他金融资产的比例为账户价值的 5%—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%。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。

### 3. 投资连结保险投资账户特征（续）

针对各独立账户的特点，本公司制定了相应的流动性管理方案，各独立账户对流动资产的管理措施，符合《中国保监会关于规范投资连结保险投资账户有关事项的通知》（保监发[2015]32号）。

本公司各独立账户投资将遵守中国保险监督管理机构规定的其它限制。

### 4. 投资风险

各独立账户的投资回报可能受到多项风险因素的影响，主要包括：

#### (a) 政治、经济及社会风险

所有金融市场均可能随时因政治、经济及社会状况及政策的转变而蒙受不利影响。

#### (b) 市场风险

独立账户将投资的项目须承受所有证券的固有风险，所投资项目的资产价值可升也可降。

#### (c) 利率风险

独立账户所投资资产的价值可能会因利率变动而蒙受不利影响。

#### (d) 信用风险

独立账户所投资的银行存款或债券可能承担存款银行或债券发行人违约风险。

#### (e) 流动性风险

独立账户流动性风险一方面来自份额持有人可随时要求赎回投连险份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

5. 主要会计政策和会计估计

(a) 会计年度

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(b) 记账本位币

本公司记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

(c) 现金及现金等价物

现金，是指投资连接保险投资账户的库存现金以及可以随时用于支付的存款等。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

(d) 金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

(i) 金融工具的确认和终止确认

本公司投资连结保险投资账户于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分）：

- (1) 收取金融资产现金流量的权利届满；
- (2) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或者，虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

5. 主要会计政策和会计估计（续）

(d) 金融工具（续）

如果金融负债的合同义务得以履行、撤销或到期时，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

本公司投资连结保险投资账户的金融资产于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。该类金融资产在初始确认时以公允价值计量，相关交易费用直接计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括为交易而持有的金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。为交易而持有的金融资产，是指满足下列条件之一的金融资产：取得该金融资产的目的是为了在短期内出售；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，有效套期工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

5. 主要会计政策和会计估计（续）

(d) 金融工具（续）

(i) 金融工具的确认和终止确认（续）

只有符合以下条件之一，金融资产才可在初始确认时指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产：

- 该项指定可以消除或明显减少由于金融工具计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况。
- 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。
- 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆。
- 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具投资，不得指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

企业在初始确认时将某金融资产划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产后，不能重分类为其他类金融资产；其他类金融资产也不能重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

(ii) 金融资产转移

本公司投资连结保险投资账户已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司投资连结保险投资账户既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

5. 主要会计政策和会计估计（续）

(e) 买入返售金融资产及卖出回购金融资产款

买入返售业务按发生时实际支付的款项入账，并在资产负债表中确认。买入返售的标的资产在表外作备查登记。买入返售业务的买卖价差按实际利率法在返售期间内确认为利息收入。

卖出回购业务按发生时实际收到的款项入账，并在资产负债表中确认。卖出回购的标的资产仍在资产负债表中确认。卖出回购业务的买卖价差按实际利率法在回购期间内确认为利息支出。

(f) 收入确认原则

收入在经济利益很可能流入本公司投资连结保险投资账户，且金额能够可靠计量，并同时满足下列条件时予以确认。

投资连结保险投资账户投资业务收入主要包括投资收益和公允价值变动损益。

投资收益主要包括基金投资收益、债券投资收益、股票投资收益和利息收入。

基金投资收益包括基金分红收入及基金买卖价差收入。基金分红收入于除息日确认，按基金公司宣告的分红派息比例计算的金额入账。基金买卖价差收入于实际成交日确认，并按成交金额与其成本的差额入账。

债券投资收益包括债券利息收入及债券买卖价差收入。债券利息收入在债券实际持有期内于每日计提，并按债券面值与票面利率计算的金额入账。债券买卖价差收入于实际成交日确认，并按成交金额与其成本的差额入账。

股票投资收益包括股票股利收入及股票买卖价差收入。其中，股票股利收入包括现金股利收入及股票股利收入。对于现金股利收入，于宣告日根据宣告的派息比例计算入账；对于股票股利收入，于除权日确认根据股东大会决议，按股权登记日持有的股数及送股或转增比例，计算确定股票数量入账。股票买卖价差收入于实际成交日确认，并按成交金额与其成本的差额入账。

利息收入为货币资金和买入返售证券的利息收入，于估值日按存出资金的时间和实际利率确认。

公允价值变动损益为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失。

5. 主要会计政策和会计估计（续）

(g) 税金及附加

根据财政部、国家税务总局颁布的《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税[2016]36号），自2016年5月1日起，本公司投资连结保险投资账户应税收入按6%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。增值税附加包括城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加税，分别按照应交增值税的7%、3%和2%计算确认。

(h) 投资组合

中国保险监督管理机构颁布的《保险公司投资证券投资基金管理暂行办法》、《保险机构投资者股票投资管理暂行办法》、《中国保监会关于规范投资连结保险投资账户有关事项的通知》等有关规定对投资连结保险投资账户投资于单一基金占可投资于基金的资产比例、投资于单一基金占该基金份额的比例以及投资于股票的比例等作出规定。投资连结保险投资账户按照上述规定以及放心理财投资连结保险产品说明书、泰康 e 理财 B 款终身寿险产品说明书、泰康 e 理财 C 款终身寿险产品说明书、泰康 e 理财 D 款年金保险产品说明书、泰康 e 理财 E 款年金保险产品说明书、泰康 e 理财投资连结保险产品说明书、泰康安心理财投资连结保险产品说明书、泰康开泰稳利精选年金投资连结保险产品说明书、泰康盈 e 生 A 款年金保险产品说明书、泰康赢家理财 B 款终身寿险产品说明书、泰康赢家理财 D 款年金保险产品说明书、泰康赢家理财投资连结保险产品说明书、泰康赢家人生终身寿险产品说明书、泰康赢家人生（B 款）终身寿险产品说明书、泰康财富有约终身寿险产品说明书、泰康赢家人生 2020 终身寿险产品说明书、泰康赢家稳利终身寿险产品说明书、泰康惠赢添利终身寿险产品说明书中列示的投资组合限制等进行投资。

6. 货币资金

货币资金主要为本投资连结保险投资账户存放于银行的活期存款和存放于中国证券登记结算有限责任公司的证券交易账户的存出保证金。

于 2025 年 12 月 31 日，本公司投资连结保险投资账户没有所有权受限制的货币资金（2024 年 12 月 31 日：同）。

7. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

进取账户以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产列示如下：

	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	成本	市值	浮盈/（亏）	成本	市值	浮盈/（亏）
债券投资						
金融债	80,271,570	80,223,400	(48,170)	71,456,280	71,295,909	(160,371)
可转债	-	-	-	48,600	61,803	13,203
权益投资						
股票	1,845,715,039	2,387,669,531	541,954,492	2,292,475,463	2,430,711,371	138,235,908
基金	43,974,707	50,216,507	6,241,800	51,306,500	51,727,162	420,662
另类投资						
保险资管产品	155,224,171	202,894,749	47,670,578	168,029,318	184,241,266	16,211,948
合计	2,125,185,487	2,721,004,187	595,818,700	2,583,316,161	2,738,037,511	154,721,350

五年账户以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产列示如下：

	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	成本	市值	浮盈/（亏）	成本	市值	浮盈/（亏）
债券投资						
可转债	401,296	409,728	8,432	427,123	396,496	(30,627)
企业债	836,081	840,137	4,056	387,183	387,516	333
公司债	12,881,504	12,974,663	93,159	13,989,643	14,201,680	212,037
地方政府债	81,277	86,641	5,364	100,517	108,286	7,769
证券公司债	53,515	56,155	2,640	1,070,455	1,083,845	13,390
权益投资						
基金	297,972	312,789	14,817	229,044	232,568	3,524
合计	14,551,645	14,680,113	128,468	16,203,965	16,410,391	206,426

泰康人寿保险有限责任公司  
投资连结保险投资账户财务报表附注（续）  
2025 年度

人民币元

7. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（续）

积极账户以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产列示如下：

	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	成本	市值	浮盈/（亏）	成本	市值	浮盈/（亏）
债券投资						
金融债	50,784,750	50,176,960	(607,790)	19,966,860	20,033,420	66,560
可转债	6,511,979	7,115,459	603,480	54,600	69,433	14,833
权益投资						
股票	2,116,820,340	2,736,708,169	619,887,829	2,107,539,570	2,318,125,145	210,585,575
合计	2,174,117,069	2,794,000,588	619,883,519	2,127,561,030	2,338,227,998	210,666,968

稳健账户以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产列示如下：

	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	成本	市值	浮盈/（亏）	成本	市值	浮盈/（亏）
债券投资						
国债	95,593,580	95,059,470	(534,110)	-	-	-
金融债	9,799,616	9,805,833	6,217	53,876	63,773	9,897
可转债	47,440,475	47,969,086	528,611	23,197,092	22,789,140	(407,952)
企业债	160,747,420	161,199,250	451,830	170,889,520	172,385,110	1,495,590
公司债	275,548,550	276,735,745	1,187,195	325,593,450	329,360,501	3,767,051
中期票据	574,095,900	575,226,775	1,130,875	905,272,805	912,960,205	7,687,400
短期融资券	10,000,000	10,001,580	1,580	20,000,000	19,996,190	(3,810)
商业银行债	1,005,796	1,010,032	4,236	31,179,683	32,012,553	832,870
保险次级债	190,905,270	190,303,780	(601,490)	295,620,928	295,740,108	119,180
商行次级债	449,795,760	450,161,220	365,460	546,341,367	556,231,459	9,890,092
证券公司债	20,125,400	20,040,600	(84,800)	-	-	-
地方政府债	10,255,810	10,117,640	(138,170)	42,678,006	42,950,628	272,622
权益投资						
股票	398,779,803	451,008,875	52,229,072	534,052,293	524,708,010	(9,344,283)
基金	225,996,341	241,013,368	15,017,027	204,569,212	212,208,724	7,639,512
另类投资						
信托计划	110,000,000	110,442,691	442,691	120,000,000	120,421,404	421,404
保险资管产品	127,535,457	127,535,457	-	125,362,579	125,362,579	-
债权计划	-	-	-	30,000,000	30,010,666	10,666
信贷支持计划	199,543,090	200,606,702	1,063,612	133,861,246	135,324,671	1,463,425
合计	2,907,168,268	2,978,238,104	71,069,836	3,508,672,057	3,532,525,721	23,853,664

7. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（续）

平衡账户以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产列示如下：

	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	成本	市值	浮盈/（亏）	成本	市值	浮盈/（亏）
债券投资						
金融债	10,503,265	10,723,720	220,455	10,503,265	10,951,560	448,295
可转债	48,140,213	50,758,451	2,618,238	64,495,063	62,730,740	(1,764,323)
企业债	19,927,280	20,372,640	445,360	19,927,280	20,730,520	803,240
公司债	194,758,368	195,276,215	517,847	189,918,048	191,591,230	1,673,182
中期票据	312,191,921	314,219,078	2,027,157	297,980,505	302,528,082	4,547,577
商业银行债	10,065,230	10,074,820	9,590	-	-	-
商行次级债	30,414,550	30,578,840	164,290	106,550,654	109,703,370	3,152,716
保险次级债券	60,262,920	60,722,080	459,160	51,010,570	51,829,800	819,230
短期融资券	-	-	-	10,000,000	10,027,530	27,530
权益投资						
股票	1,014,454,482	1,353,474,209	339,019,727	1,278,097,707	1,352,175,130	74,077,423
基金	79,448,224	90,306,229	10,858,005	77,848,143	79,304,264	1,456,121
另类投资						
保险资管产品	162,799,452	198,982,050	36,182,598	151,164,815	161,624,136	10,459,321
债权计划	-	-	-	27,956,987	28,164,591	207,604
信贷支持计划	20,820,045	20,983,223	163,178	20,889,523	21,135,299	245,776
合计	1,963,785,950	2,356,471,555	392,685,605	2,306,342,560	2,402,496,252	96,153,692

精选账户以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产列示如下：

	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	成本	市值	浮盈/（亏）	成本	市值	浮盈/（亏）
债券投资						
金融债	5,048,675	5,017,495	(31,180)	5,097,320	5,087,185	(10,135)
可转债	118,000	160,898	42,898	118,000	158,977	40,977
权益投资						
基金	62,048,433	77,056,397	15,007,964	57,031,920	59,272,772	2,240,852
另类投资						
保险资管产品	8,554,082	10,651,442	2,097,360	14,266,385	15,816,440	1,550,055
合计	75,769,190	92,886,232	17,117,042	76,513,625	80,335,374	3,821,749

7. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（续）

货币账户以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产列示如下：

	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	成本	市值	浮盈/（亏）	成本	市值	浮盈/（亏）
债券投资						
金融债	231,932,558	230,398,850	(1,533,708)	30,619,871	30,341,600	(278,271)
企业债	-	-	-	133,427,190	132,929,680	(497,510)
公司债	89,983,900	90,126,000	142,100	-	-	-
国债	69,971,423	69,944,350	(27,073)	-	-	-
中期票据	40,418,500	40,184,420	(234,080)	-	-	-
同业存单	811,444,925	811,659,675	214,750	670,280,615	671,456,143	1,175,528
短期融资券	9,993,100	9,999,390	6,290	-	-	-
商行银行债	191,995,020	191,672,570	(322,450)	-	-	-
商行次级债	663,295,824	659,713,620	(3,582,204)	542,447,540	542,093,340	(354,200)
保险次级债券	235,550,340	231,148,090	(4,402,250)	698,578,582	695,321,190	(3,257,392)
证券公司债	81,006,480	80,912,720	(93,760)	10,118,340	10,140,020	21,680
合计	2,425,592,070	2,415,759,685	(9,832,385)	2,085,472,138	2,082,281,973	(3,190,165)

稳利账户以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产列示如下：

	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	成本	市值	浮盈/（亏）	成本	市值	浮盈/（亏）
债券投资						
可转债	8,054,060	8,681,168	627,108	9,458,116	9,127,945	(330,171)
企业债	1,314,207	1,321,831	7,624	227,751	227,506	(245)
公司债	106,176,020	106,069,657	(106,363)	104,316,714	104,924,203	607,489
中期票据	56,661,214	56,845,732	184,518	30,358,140	30,752,730	394,590
商行次级债	-	-	-	23,537,046	24,786,470	1,249,424
证券公司债	-	-	-	9,053,460	9,144,081	90,621
保险次级债券	20,154,940	20,345,250	190,310	10,270,390	10,500,330	229,940
权益投资						
股票	35,494,099	40,865,737	5,371,638	33,753,634	36,343,070	2,589,436
基金	4,015,577	4,483,757	468,180	10,146,470	10,132,756	(13,714)
另类投资						
债权计划	2,500,000	2,508,043	8,043	11,496,928	11,566,678	69,750
信托计划	10,000,000	10,039,297	39,297	16,000,000	16,046,587	46,587
保险资管产品	6,043,705	6,043,705	-	-	-	-
合计	250,413,822	257,204,177	6,790,355	258,618,649	263,552,356	4,933,707

7. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（续）

优选账户以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产列示如下：

	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	成本	市值	浮盈/（亏）	成本	市值	浮盈/（亏）
债券投资						
金融债	55,829,515	55,204,285	(625,230)	35,681,240	35,610,295	(70,945)
企业债	-	-	-	10,083,020	10,065,710	(17,310)
权益投资						
股票	2,235,645,152	2,644,014,948	408,369,796	1,622,919,408	1,593,295,966	(29,623,442)
合计	2,291,474,667	2,699,219,233	407,744,566	1,668,683,668	1,638,971,971	(29,711,697)

稳健添利账户以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产列示如下：

	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	成本	市值	浮盈/（亏）	成本	市值	浮盈/（亏）
债券投资						
可转债	7,724,314	7,828,739	104,425	4,104,051	4,185,438	81,387
公司债	50,033,680	50,348,970	315,290	50,033,680	50,741,155	707,475
中期票据	145,972,150	146,184,420	212,270	161,001,915	162,316,135	1,314,220
保险次级债	59,918,690	59,809,170	(109,520)	40,684,420	40,776,260	91,840
商行次级债	40,356,860	40,362,980	6,120	55,981,255	56,675,855	694,600
地方政府债	-	-	-	8,129,144	8,181,072	51,928
国债	14,355,760	14,315,560	(40,200)	-	-	-
权益投资						
股票	66,556,037	72,891,459	6,335,422	85,873,086	83,366,349	(2,506,737)
基金	53,381,402	55,298,274	1,916,872	51,766,291	52,483,603	717,312
另类投资						
信托计划	30,000,000	30,117,890	117,890	45,000,000	45,180,623	180,623
债权计划	-	-	-	8,000,000	8,002,574	2,574
信贷支持计划	49,092,000	49,336,190	244,190	29,916,000	30,240,260	324,260
合计	517,390,893	526,493,652	9,102,759	540,489,842	542,149,324	1,659,482

7. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（续）

创新账户以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产列示如下：

	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	成本	市值	浮盈/（亏）	成本	市值	浮盈/（亏）
债券投资						
金融债	50,787,250	50,151,550	(635,700)	340,698,110	341,266,380	568,270
可转债	-	-	-	692,500	793,415	100,915
企业债	-	-	-	71,845,410	71,577,520	(267,890)
商行次级债券	-	-	-	50,815,350	50,639,600	(175,750)
保险次级债券	71,683,230	70,153,930	(1,529,300)	81,870,000	82,025,600	155,600
权益投资						
股票	10,006,490,505	11,978,638,217	1,972,147,712	11,702,451,493	12,512,040,149	809,588,656
基金	250,375,542	238,675,818	(11,699,724)	78,989,140	86,643,846	7,654,706
合计	10,379,336,527	12,337,619,515	1,958,282,988	12,327,362,003	13,144,986,510	817,624,507

安盈回报账户以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产列示如下：

	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	成本	市值	浮盈/（亏）	成本	市值	浮盈/（亏）
债券投资						
金融债	20,009,980	20,003,420	(6,560)	25,433,975	25,408,050	(25,925)
权益投资						
股票	715,493,930	900,321,719	184,827,789	1,161,868,232	1,255,374,636	93,506,404
基金	10,776,218	12,687,494	1,911,276	57,702,111	57,702,926	815
另类投资						
保险资管产品	70,567,734	112,701,792	42,134,058	97,970,000	114,879,236	16,909,236
合计	816,847,862	1,045,714,425	228,866,563	1,342,974,318	1,453,364,848	110,390,530

7. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（续）

多策略优选账户以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产列示如下：

	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	成本	市值	浮盈/（亏）	成本	市值	浮盈/（亏）
债券投资						
金融债	20,323,760	20,062,920	(260,840)	30,516,210	30,489,660	(26,550)
企业债	-	-	-	10,182,010	10,169,090	(12,920)
同业存单	-	-	-	98,204,200	98,332,900	128,700
商行次级债券	-	-	-	40,548,520	40,465,720	(82,800)
权益投资						
股票	3,236,439,408	3,391,673,600	155,234,192	3,171,864,185	3,131,835,514	(40,028,671)
另类投资						
保险资管产品	99,102,736	99,102,736	-	156,703,224	156,703,224	-
合计	3,355,865,904	3,510,839,256	154,973,352	3,508,018,349	3,467,996,108	(40,022,241)

行业配置账户以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产列示如下：

	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	成本	市值	浮盈/（亏）	成本	市值	浮盈/（亏）
债券投资						
金融债	313,092,890	310,805,250	(2,287,640)	120,021,284	120,231,960	210,676
可转债	7,355,200	9,826,878	2,471,678	22,096,600	25,761,976	3,665,376
同业存单	-	-	-	489,912,100	490,408,000	495,900
权益投资						
股票	11,779,629,108	13,821,937,194	2,042,308,086	14,405,613,339	15,340,709,635	935,096,296
基金	2,681,196	4,185,964	1,504,768	79,785,354	82,457,891	2,672,537
另类投资						
保险资管产品	561,697,738	579,789,037	18,091,299	552,644,081	557,873,742	5,229,661
合计	12,664,456,132	14,726,544,323	2,062,088,191	15,670,072,758	16,617,443,204	947,370,446

7. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（续）

沪港深精选账户以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产列示如下：

	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	成本	市值	浮盈/（亏）	成本	市值	浮盈/（亏）
权益投资						
股票	732,091,611	815,073,172	82,981,561	784,968,382	847,112,931	62,144,549

开泰宏利账户以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产列示如下：

	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	成本	市值	浮盈/（亏）	成本	市值	浮盈/（亏）
债券投资						
金融债	5,036,130	5,001,865	(34,265)	5,138,250	5,046,185	(92,065)
可转债	1,039,602	1,116,612	77,010	67,412	81,250	13,838
中期票据	4,990,800	5,126,705	135,905	4,990,800	5,162,715	171,915
商行次级债	-	-	-	25,462,134	26,097,136	635,002
权益投资						
股票	5,322,585	6,163,155	840,570	7,439,685	8,008,447	568,762
基金	9,159,866	9,447,691	287,825	2,995,236	3,002,335	7,099
另类投资						
信托计划	2,000,000	2,007,859	7,859	2,000,000	2,006,770	6,770
债权计划	-	-	-	1,000,000	1,000,356	356
合计	27,548,983	28,863,887	1,314,904	49,093,517	50,405,194	1,311,677

7. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（续）

稳盈增利账户以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产列示如下：

	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	成本	市值	浮盈/（亏）	成本	市值	浮盈/（亏）
债券投资						
国债	-	-	-	5,839,595	6,152,255	312,660
金融债	15,108,390	15,005,595	(102,795)	15,414,750	15,138,553	(276,197)
可转债	7,762,279	8,229,541	467,262	246,541	249,187	2,646
企业债	-	-	-	10,000,000	10,320,000	320,000
公司债	25,474,450	25,452,085	(22,365)	61,025,710	61,883,555	857,845
中期票据	126,352,595	128,359,444	2,006,849	156,262,380	160,547,545	4,285,165
商行次级债	38,150,226	38,411,888	261,662	108,146,934	111,657,618	3,510,684
权益投资						
基金	19,957,194	21,723,271	1,766,077	3,884,120	3,884,120	-
另类投资						
信托计划	10,000,000	10,039,297	39,297	10,000,000	10,033,848	33,848
合计	242,805,134	247,221,121	4,415,987	370,820,030	379,866,681	9,046,651

悦享配置账户以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产列示如下：

	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	成本	市值	浮盈/（亏）	成本	市值	浮盈/（亏）
债券投资						
可转债	1,865,579	2,155,427	289,848	1,878,729	2,024,324	145,595
企业债	-	-	-	4,070,920	4,075,714	4,794
公司债	11,067,454	11,117,275	49,821	12,551,980	12,689,942	137,962
中期票据	1,999,958	2,015,852	15,894	4,028,766	4,046,936	18,170
国债	1,197,987	1,129,595	(68,392)	-	-	-
权益投资						
基金	895,317	895,552	235	171,059	175,307	4,248
合计	17,026,295	17,313,701	287,406	22,701,454	23,012,223	310,770

7. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（续）

产业精选账户以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产列示如下：

	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	成本	市值	浮盈/（亏）	成本	市值	浮盈/（亏）
债券投资						
金融债	17,946,460	17,990,524	44,064	20,065,740	20,069,920	4,180
权益投资						
股票	77,298,392	82,478,788	5,180,396	42,348,771	42,310,775	(37,996)
基金	1,328,901,694	1,707,303,133	378,401,439	1,451,812,420	1,556,057,047	104,244,627
合计	1,424,146,546	1,807,772,445	383,625,899	1,514,226,931	1,618,437,742	104,210,811

量化增强账户以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产列示如下：

	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	成本	市值	浮盈/（亏）	成本	市值	浮盈/（亏）
债券投资						
可转债	15,400	22,986	7,586	6,000	8,138	2,138
权益投资						
股票	27,049,263	27,814,241	764,978	19,267,343	19,446,006	178,663
期货	-	93,920	93,920	-	-	-
合计	27,064,663	27,931,147	866,484	19,273,343	19,454,144	180,801

7. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（续）

红利价值账户以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产列示如下：

	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	成本	市值	浮盈/（亏）	成本	市值	浮盈/（亏）
权益投资						
基金	127,572,184	145,710,754	18,138,570	-	-	-

领先优势混合账户以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产列示如下：

	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	成本	市值	浮盈/（亏）	成本	市值	浮盈/（亏）
债券投资						
公司债	6,075,562	6,027,084	(48,478)	-	-	-
中期票据	10,196,930	10,132,040	(64,890)	-	-	-
权益投资						
基金	2,484,667	2,482,214	(2,453)	-	-	-
股票	77,569,376	89,604,556	12,035,180	-	-	-
合计	96,326,535	108,245,894	11,919,359	-	-	-

8. 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、理财产品利息收入和买入返售金融资产利息收入。其中，银行存款的利息收入主要包括存放托管银行的存款利息收入以及结算备付金利息收入，理财产品的利息收入包括保险资管产品、信托计划和债权计划的利息收入。本公司投资连结保险投资账户应收利息的账龄均在 1 年以内，且未逾期。因此，无需计提减值准备。

9. 其他资产

其他资产为投资连结保险投资账户的应收证券清算款和其他应收款。

#### 10. 卖出回购金融资产款

于2025年12月31日，本公司投资连结保险投资账户以面值合计约人民币1,996,228,350元（2024年12月31日：人民币3,063,729,100元）的债券投资作为卖出回购证券交易余额的抵押品。但本公司投资连结保险投资账户承诺以约定条件回购有关资产，因此，有关资产并不满足金融资产终止确认的条件。截至本投资连结保险投资账户财务报表批准日，本公司投资连结保险投资账户的上述卖出回购资产已全部赎回。

#### 11. 其他负债

其他负债为投资连结保险投资账户的应付资产管理费、资产托管费及应付证券清算款等。

泰康人寿保险有限责任公司  
 投资连结保险投资账户财务报表附注（续）  
 2025 年度

人民币元

12. 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。

投资连结保险投资账户投资单位数（包含种子资金）变动如下：

	2025 年度							
	进取账户	五年账户	积极账户	稳健账户	平衡账户	精选账户	货币账户	稳利账户
年初单位数	59,323,599	3,577,800	527,065,737	1,009,935,132	636,722,380	33,803,522	1,102,176,038	92,583,624
本年净增加/ （减少）单位数	(13,090,445)	(250,461)	(57,026,886)	(237,404,377)	(138,869,345)	(2,937,869)	167,333,404	(3,941,410)
年末单位数	46,233,154	3,327,339	470,038,851	772,530,755	497,853,035	30,865,653	1,269,509,442	88,642,214

	2025 年度							
	优选账户	稳健添利账户	创新账户	安盈回报账户	多策略优选账户	行业配置账户	沪港深精选账户	开泰宏利账户
年初单位数	336,684,596	443,999,165	2,425,843,990	1,358,825,619	2,713,251,839	11,858,147,618	1,409,141,942	33,256,463
本年净增加/ （减少）单位数	17,702,553	(56,277,767)	(594,985,672)	(562,394,975)	(789,902,934)	(4,133,134,981)	(309,204,752)	(10,304,435)
年末单位数	354,387,149	387,721,398	1,830,858,318	796,430,644	1,923,348,905	7,725,012,637	1,099,937,190	22,952,028

	2025 年度					
	稳盈增利账户	悦享配置账户	产业精选账户	量化增强账户	红利价值账户	领先优势混合账户
年初单位数	237,936,984	14,126,365	2,382,794,470	21,031,792	-	-
本年净增加/ （减少）单位数	(51,040,002)	(591,237)	(452,275,534)	2,571,642	131,474,372	125,150,615
年末单位数	186,896,982	13,535,128	1,930,518,936	23,603,434	131,474,372	125,150,615

泰康人寿保险有限责任公司  
 投资连结保险投资账户财务报表附注（续）  
 2025 年度

人民币元

12. 累计净资产（续）

投资连结保险投资账户投资单位数（包含种子资金）变动如下（续）：

	2024 年度						
	进取账户	五年账户	积极账户	稳健账户	平衡账户	精选账户	货币账户
年初单位数	66,475,561	3,890,847	536,746,667	1,446,122,101	729,377,165	39,553,103	1,238,575,182
本年净增加/ （减少）单位数	(7,151,962)	(313,047)	(9,680,930)	(436,186,969)	(92,654,785)	(5,749,581)	(136,399,144)
年末单位数	59,323,599	3,577,800	527,065,737	1,009,935,132	636,722,380	33,803,522	1,102,176,038

	2024 年度						
	稳利账户	优选账户	稳健添利账户	创新账户	安盈回报账户	多策略优选账户	行业配置账户
年初单位数	120,958,172	346,645,955	506,117,674	2,785,510,549	1,654,255,750	3,300,459,972	14,233,637,205
本年净增加/ （减少）单位数	(28,374,548)	(9,961,359)	(62,118,509)	(359,666,559)	(295,430,131)	(587,208,133)	(2,375,489,587)
年末单位数	92,583,624	336,684,596	443,999,165	2,425,843,990	1,358,825,619	2,713,251,839	11,858,147,618

	2024 年度					
	沪港深精选账户	开泰宏利账户	稳盈增利账户	悦享配置账户	产业精选账户	量化增强账户
年初单位数	1,571,056,317	52,371,394	262,632,588	14,008,438	2,606,954,778	9,940,598
本年净增加/ （减少）单位数	(161,914,375)	(19,114,931)	(24,695,604)	117,927	(224,160,308)	11,091,194
年末单位数	1,409,141,942	33,256,463	237,936,984	14,126,365	2,382,794,470	21,031,792

泰康人寿保险有限责任公司  
 投资连结保险投资账户财务报表附注（续）  
 2025 年度

人民币元

12. 累计净资产（续）

其中，投资连结保险种子资金单位数变动如下：

	2025 年度							
	安盈回报账户	多策略优选账户	悦享配置账户	稳健添利账户	产业精选账户	量化增强账户	红利价值账户	领先优势混合账户
年初单位数	4,500,000	4,500,000	4,000,000	4,500,000	4,500,000	4,500,000	-	-
本年净增加/ （减少）单位数	-	-	(400,000)	-	-	(2,000,000)	2,500,000	2,500,000
年末单位数	4,500,000	4,500,000	3,600,000	4,500,000	4,500,000	2,500,000	2,500,000	2,500,000

	2024 年度					
	安盈回报账户	多策略优选账户	悦享配置账户	稳健添利账户	产业精选账户	量化增强账户
年初单位数	4,500,000	4,500,000	4,000,000	4,500,000	4,500,000	4,500,000
本年净增加/ （减少）单位数	-	-	-	-	-	-
年末单位数	4,500,000	4,500,000	4,000,000	4,500,000	4,500,000	4,500,000

12. 累计净资产（续）

本公司投资连结保险各投资账户 2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日最后估值日单位净值如下：

	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
进取账户	59.4634	46.8877
五年账户	3.2577	3.2279
积极账户	6.8628	4.7178
稳健账户	3.2690	2.8936
平衡账户	4.4621	3.6437
精选账户	3.1833	2.4977
货币账户	1.82717	1.79978
稳利账户	2.3780	2.2731
优选账户	7.9211	5.4788
稳健添利账户	1.0730	1.0329
创新账户	7.1940	5.5637
安盈回报账户	1.4017	1.1508
多策略优选账户	2.0179	1.5202
行业配置账户	1.9688	1.4881
沪港深精选账户	0.7775	0.6426
开泰宏利账户	1.3521	1.2985
稳盈增利账户	1.3600	1.3303
悦享配置账户	1.2182	1.1812
产业精选账户	0.9594	0.7331
量化增强账户	1.2881	0.9862
红利价值账户	1.2750	-
领先优势混合账户	1.1539	-

根据中国保险监督管理机构 2007 年 3 月 26 日发布的《投资连结保险精算规定》（保监寿险[2007]335 号）的规定，处于扩张阶段的账户，其单位价格应向上舍入；处于收缩阶段的账户，其单位价格应向下舍入。本公司投资连结保险投资账户除五年账户处于收缩阶段，其他账户均处于扩张阶段。

对于所有险种下的稳健账户、平衡账户、精选账户、积极账户、稳利账户、优选账户、货币账户、进取账户、五年账户、创新账户、安盈回报账户、多策略优选账户、行业配置账户、沪港深精选账户、开泰宏利账户、稳盈增利账户、悦享配置账户、稳健添利账户、产业精选账户、量化增强账户，本公司在本年度最后一个计价日对外公布的投资单位卖出价均等于投资单位净资产。除赢家理财投资连结保险中的稳健账户、平衡账户、精选账户及积极账户，其买入价等于投资单位净资产乘以 1.02，其他在售主要投资连结保险产品下的投资账户，其买入价均等于投资单位净资产。

泰康人寿保险有限责任公司  
 投资连结保险投资账户财务报表附注（续）  
 2025 年度

人民币元

13. 投资收益/（损失）

	2025 年度		2024 年度	
	进取账户	五年账户	进取账户	五年账户
基金分红收益	294,215	3,139	-	2,474
基金买卖价差 收益/（损失）	1,450,289	8,270	3,591,513	4,347
小计	1,744,504	11,409	3,591,513	6,821
债券利息收益	2,352,658	436,788	1,672,295	413,953
债券买卖价差 收益/（损失）	(1,379,324)	7,397	172,519	(32,827)
小计	973,334	444,185	1,844,814	381,126
股票股利收入	49,590,068	-	52,140,707	-
股票买卖价差 收益/（损失）	262,596,308	-	(231,229,698)	-
小计	312,186,376	-	(179,088,991)	-
银行存款利息收入	170,979	2,437	427,157	4,437
买入返售证券利息收入	376,575	-	1,047,346	397
手续费及佣金支出	(5,294,041)	(89)	(5,149,058)	(7)
其他	(5,280,541)	(25,181)	1,591,221	(21,508)
合计	304,877,186	432,761	(175,735,998)	371,266

泰康人寿保险有限责任公司  
 投资连结保险投资账户财务报表附注（续）  
 2025 年度

人民币元

13. 投资收益/（损失）（续）

	2025 年度		2024 年度	
	积极账户	稳健账户	积极账户	稳健账户
基金分红收益	-	1,168,973	-	3,085,690
基金买卖价差 收益/（损失）	-	15,962,090	-	(10,473,961)
小计	-	17,131,063	-	(7,388,271)
债券利息收益	2,622,623	61,355,263	2,780,338	89,871,238
债券买卖价差 收益/（损失）	(271,324)	14,044,790	1,262,693	(4,163,621)
小计	2,351,299	75,400,053	4,043,031	85,707,617
股票股利收入	34,274,645	6,561,923	34,082,592	10,881,568
股票买卖价差 收益/（损失）	759,901,031	240,739,106	(96,791,580)	13,225,568
小计	794,175,676	247,301,029	(62,708,988)	24,107,136
银行存款利息收入	383,405	391,360	432,622	567,780
买入返售证券利息收入	2,713,050	316,022	1,698,229	219,550
手续费及佣金支出	(10,622,906)	(4,219,518)	(5,327,518)	(2,748,581)
其他	(43,100,500)	(5,457,342)	(10,963,824)	14,489,698
合计	745,900,024	330,862,667	(72,826,448)	114,954,929

泰康人寿保险有限责任公司  
 投资连结保险投资账户财务报表附注（续）  
 2025 年度

人民币元

13. 投资收益/（损失）（续）

	2025 年度		2024 年度	
	平衡账户	精选账户	平衡账户	精选账户
基金分红收益	327,406	293,367	187,110	703,349
基金买卖价差 收益/（损失）	1,299,479	4,856,045	2,954,425	(8,562,812)
小计	1,626,885	5,149,412	3,141,535	(7,859,463)
债券利息收益	20,655,889	185,685	25,790,327	154,566
债券买卖价差 收益/（损失）	3,482,074	(97,320)	4,581,317	51,798
小计	24,137,963	88,365	30,371,644	206,364
股票股利收入	15,624,048	-	23,909,315	-
股票买卖价差 收益/（损失）	192,037,851	-	(118,274,451)	-
小计	207,661,899	-	(94,365,136)	-
银行存款利息收入	218,939	13,614	489,136	34,036
买入返售证券利息收入	91,222	-	114,629	77,143
手续费及佣金支出	(4,161,374)	(292,599)	(3,191,116)	(256,410)
其他	(9,605,023)	5,376,880	4,926,361	(67,542)
合计	219,970,511	10,335,672	(58,512,947)	(7,865,872)

泰康人寿保险有限责任公司  
 投资连结保险投资账户财务报表附注（续）  
 2025 年度

人民币元

13. 投资收益/（损失）（续）

	2025 年度		2024 年度	
	货币账户	稳利账户	货币账户	稳利账户
基金分红收益	-	94,346	-	333,354
基金买卖价差 收益/（损失）	-	205,282	-	(367,910)
小计	-	299,628	-	(34,556)
债券利息收益	63,486,319	5,333,658	77,244,675	6,006,335
债券买卖价差 收益/（损失）	(18,220,378)	1,389,630	(9,379,587)	155,274
小计	45,265,941	6,723,288	67,865,088	6,161,609
股票股利收入	-	725,932	-	627,242
股票买卖价差 收益/（损失）	-	2,577,743	-	(3,801,406)
小计	-	3,303,675	-	(3,174,164)
银行存款利息收入	428,974	47,410	10,572,193	129,504
买入返售证券利息收入	797,089	48,906	551,588	6,770
手续费及佣金支出	(79,870)	(189,991)	(303,265)	(174,875)
其他	(251,810)	311,978	(109,806)	1,503,369
合计	46,160,324	10,544,894	78,575,798	4,417,657

泰康人寿保险有限责任公司  
 投资连结保险投资账户财务报表附注（续）  
 2025 年度

人民币元

13. 投资收益/（损失）（续）

	2025 年度		2024 年度	
	优选账户	稳健添利账户	优选账户	稳健添利账户
基金分红收益	-	697,135	-	1,090,046
基金买卖价差 收益/（损失）	-	2,130,009	-	(1,156,209)
小计	-	2,827,144	-	(66,163)
债券利息收益	2,346,591	9,094,372	3,179,678	10,221,805
债券买卖价差 收益/（损失）	524,949	2,144,881	(935,700)	527,387
小计	2,871,540	11,239,253	2,243,978	10,749,192
股票股利收入	61,489,673	2,646,484	47,583,962	2,408,511
股票买卖价差 收益/（损失）	380,652,404	(575,666)	(7,947,692)	(11,184,663)
小计	442,142,077	2,070,818	39,636,270	(8,776,152)
银行存款利息收入	161,267	71,289	97,394	45,372
买入返售证券利息收入	1,736,726	13,664	2,087,928	26,015
手续费及佣金支出	(4,383,050)	(138,810)	(2,100,109)	(195,162)
其他	(21,627,434)	2,142,548	(97,030)	3,693,771
合计	420,901,126	18,225,906	41,868,431	5,476,873

泰康人寿保险有限责任公司  
 投资连结保险投资账户财务报表附注（续）  
 2025 年度

人民币元

13. 投资收益/（损失）（续）

	2025 年度		2024 年度	
	创新账户	安盈回报账户	创新账户	安盈回报账户
基金分红收益	2,977,439	183,991	247,531	-
基金买卖价差 收益/（损失）	31,568,876	70,421	(1,459,152)	3,885,045
小计	34,546,315	254,412	(1,211,621)	3,885,045
债券利息收益	11,949,351	781,464	14,095,062	1,582,985
债券买卖价差 收益/（损失）	(3,012,582)	(433,975)	1,845,553	(720,211)
小计	8,936,769	347,489	15,940,615	862,774
股票股利收入	265,849,118	17,852,932	304,192,953	32,930,001
股票买卖价差 收益/（损失）	2,446,578,148	151,632,227	(1,046,309,457)	(43,477,133)
小计	2,712,427,266	169,485,159	(742,116,504)	(10,547,132)
银行存款利息收入	1,500,066	66,141	3,211,785	160,950
买入返售证券利息收入	6,783,393	976,903	6,961,426	798,989
手续费及佣金支出	(38,161,709)	(3,238,217)	(21,313,664)	(2,586,331)
其他	(140,506,899)	7,768,741	(360,027)	(36,303)
合计	2,585,525,201	175,660,628	(738,887,990)	(7,462,008)

泰康人寿保险有限责任公司  
 投资连结保险投资账户财务报表附注（续）  
 2025 年度

人民币元

13. 投资收益/（损失）（续）

	2025 年度		2024 年度	
	多策略优选账户	行业配置账户	多策略优选账户	行业配置账户
基金分红收益	-	976,052	658,874	-
基金买卖价差				
收益/（损失）	-	2,096,195	(3,769,731)	6,467,823
小计	-	3,072,247	(3,110,857)	6,467,823
债券利息收益	5,581,776	10,384,280	3,311,998	25,962,645
债券买卖价差				
收益/（损失）	(2,230,117)	8,824,312	21,720	4,003,070
小计	3,351,659	19,208,592	3,333,718	29,965,715
股票股利收入	116,913,892	279,438,082	119,653,005	363,435,917
股票买卖价差				
收益/（损失）	930,356,070	4,090,197,990	142,359,339	(92,690,195)
小计	1,047,269,962	4,369,636,072	262,012,344	270,745,722
银行存款利息收入	417,500	1,629,565	381,246	4,872,523
买入返售证券利息收入	3,254,092	6,304,433	4,766,156	7,513,056
手续费及佣金支出	(8,723,694)	(72,040,632)	(5,969,455)	(59,626,692)
其他	(50,378,332)	(223,313,160)	(10,388,755)	10,673,243
合计	995,191,187	4,104,497,117	251,024,397	270,611,390

泰康人寿保险有限责任公司  
 投资连结保险投资账户财务报表附注（续）  
 2025 年度

人民币元

13. 投资收益/（损失）（续）

	2025 年度		2024 年度	
	沪港深精选账户	开泰宏利账户	沪港深精选账户	开泰宏利账户
基金分红收益	-	-	-	1,584
基金买卖价差 收益/（损失）	-	(10,495)	-	(63,594)
小计	-	(10,495)	-	(62,010)
债券利息收益	-	719,030	-	1,625,096
债券买卖价差 收益/（损失）	-	470,926	-	1,088,741
小计	-	1,189,956	-	2,713,837
股票股利收入	25,541,247	136,664	38,315,311	158,720
股票买卖价差 收益/（损失）	180,849,871	773,385	27,424,802	(827,059)
小计	206,391,118	910,049	65,740,113	(668,339)
银行存款利息收入	194,027	7,453	223,319	6,975
买入返售证券利息收入	111,985	-	300,402	700
手续费及佣金支出	(15,617,215)	(80,622)	(12,554,523)	(109,448)
其他	(10,480,161)	20,370	(1,554,123)	240,587
合计	180,599,754	2,036,711	52,155,188	2,122,302

泰康人寿保险有限责任公司  
 投资连结保险投资账户财务报表附注（续）  
 2025 年度

人民币元

13. 投资收益/（损失）（续）

	2025 年度		2024 年度	
	稳盈增利账户	悦享配置账户	稳盈增利账户	悦享配置账户
基金分红收益	56,609	-	72,181	29,815
基金买卖价差 收益/（损失）	685,019	96,760	(354,717)	(14,726)
小计	741,628	96,760	(282,536)	15,089
债券利息收益	8,075,257	475,053	12,053,537	721,264
债券买卖价差 收益/（损失）	5,385,325	294,966	4,560,614	(6,369)
小计	13,460,582	770,019	16,614,151	714,895
银行存款利息收入	15,447	2,583	33,660	13,797
买入返售证券利息收入	110,796	311	30,717	-
手续费及佣金支出	(100,400)	(44,766)	(151,955)	(41,841)
其他	(240,844)	(49,729)	540,643	(155,150)
合计	13,987,209	775,178	16,784,680	546,790

泰康人寿保险有限责任公司  
 投资连结保险投资账户财务报表附注（续）  
 2025 年度

人民币元

13. 投资收益/（损失）（续）

	2025 年度		2024 年度	
	产业精选账户	量化增强账户	产业精选账户	量化增强账户
基金分红收益	435,882	-	200	-
基金买卖价差 收益/（损失）	1,619,702	-	2,842,698	-
小计	2,055,584	-	2,842,898	-
债券利息收益	288,082	11	1,498,593	19
债券买卖价差 收益/（损失）	(65,740)	4,532	(653,468)	620
小计	222,342	4,543	845,125	639
股票股利收入	28,070,223	499,891	33,310,798	209,313
股票买卖价差 收益/（损失）	236,941,129	7,408,016	(78,589,553)	313,917
小计	265,011,352	7,907,907	(45,278,755)	523,230
银行存款利息收入	322,221	10,557	411,555	4,939
买入返售证券利息收入	1,064,030	-	1,499,770	-
手续费及佣金支出	(5,327,359)	(135,563)	(4,537,000)	(132,778)
其他	(13,505,916)	(104,975)	(19,172)	(17,805)
合计	249,842,254	7,682,469	(44,235,579)	378,225

13. 投资收益/（损失）（续）

	2025 年度	
	红利价值账户	领先优势混合账户
基金分红收益	-	21,870
基金买卖价差 收益/（损失）	-	6,950
小计	-	28,820
债券利息收益	-	394,570
债券买卖价差 收益/（损失）	-	(69,408)
小计	-	325,162
股票股利收入	1,342,214	236,310
股票买卖价差 收益/（损失）	2,628,599	4,485,724
小计	3,970,813	4,722,034
银行存款利息收入	4,998	34,383
买入返售证券利息收入	26,953	179,958
手续费及佣金支出	(153,366)	(149,032)
其他	(150,314)	(286,904)
合计	3,699,084	4,854,421

泰康人寿保险有限责任公司  
 投资连结保险投资账户财务报表附注（续）  
 2025 年度

人民币元

14. 公允价值变动损益

	2025 年度		2024 年度	
	进取账户	五年账户	进取账户	五年账户
基金	5,821,139	11,293	1,195,851	12,680
债券	98,997	(89,251)	(765,209)	194,432
股票	403,718,583	-	233,765,860	-
其他	9,375,239	5,160	34,370,936	(11,112)
合计	419,013,958	(72,798)	268,567,438	196,000

	2025 年度		2024 年度	
	积极账户	稳健账户	积极账户	稳健账户
基金	-	7,377,515	-	21,959,177
债券	(85,702)	(21,345,504)	(1,453,818)	25,945,371
股票	409,302,253	61,573,354	290,290,646	37,114,085
其他	(22,060,633)	(2,588,147)	(1,988,309)	1,033,966
合计	387,155,918	45,017,218	286,848,519	86,052,599

	2025 年度		2024 年度	
	平衡账户	精选账户	平衡账户	精选账户
基金	9,401,884	12,767,112	4,745,883	6,550,548
债券	(3,245,349)	(19,123)	5,004,899	(16,274)
股票	264,942,304	-	153,029,558	-
其他	11,017,941	422,892	22,887,681	1,787,175
合计	282,116,780	13,170,881	185,668,021	8,321,449

	2025 年度		2024 年度	
	货币账户	稳利账户	货币账户	稳利账户
基金	-	481,894	-	603,027
债券	(6,642,220)	(1,338,451)	(487,050)	2,115,988
股票	-	2,782,202	-	5,322,975
其他	-	(163,985)	-	(152,021)
合计	(6,642,220)	1,761,660	(487,050)	7,889,969

泰康人寿保险有限责任公司  
 投资连结保险投资账户财务报表附注（续）  
 2025 年度

人民币元

14. 公允价值变动损益（续）

	2025 年度		2024 年度	
	优选账户	稳健添利账户	优选账户	稳健添利账户
基金	-	1,199,561	-	2,203,455
债券	(536,975)	(2,453,065)	96,225	3,511,369
股票	437,993,238	8,842,159	67,673,883	20,392,328
其他	(21,981,279)	(482,870)	-	472,899
合计	415,474,984	7,105,785	67,770,108	26,580,051

	2025 年度		2024 年度	
	创新账户	安盈回报账户	创新账户	安盈回报账户
基金	(19,354,429)	1,910,461	12,406,949	343,873
债券	(2,546,145)	19,365	(2,438,489)	224,487
股票	1,162,559,056	91,321,385	2,275,282,538	59,385,704
其他	(61,492,254)	20,197,703	(44,077,674)	40,405,290
合计	1,079,166,228	113,448,914	2,241,173,324	100,359,354

	2025 年度		2024 年度	
	多策略优选账户	行业配置账户	多策略优选账户	行业配置账户
基金	-	(1,167,768)	2,980,300	2,672,537
债券	(267,270)	(4,187,914)	(303,400)	(2,590,316)
股票	195,262,863	1,107,211,788	291,174,607	1,416,290,627
其他	(8,354,525)	(46,538,800)	8,817,533	(37,294,180)
合计	186,641,068	1,055,317,306	302,669,040	1,379,078,668

	2025 年度		2024 年度	
	沪港深精选账户	开泰宏利账户	沪港深精选账户	开泰宏利账户
基金	-	280,726	-	53,833
债券	-	(550,040)	-	358,347
股票	20,837,012	271,807	60,578,997	1,153,380
其他	(1,123,312)	13,559	(3,265,780)	(63,587)
合计	19,713,700	16,052	57,313,217	1,501,973

14. 公允价值变动损益（续）

	2025 年度		2024 年度	
	稳盈增利账户	悦享配置账户	稳盈增利账户	悦享配置账户
基金	1,766,077	(4,012)	220,049	4,506
债券	(6,402,190)	(19,349)	6,939,432	344,234
其他	350,293	1,258	(342,078)	71,861
合计	(4,285,820)	(22,103)	6,817,403	420,601

	2025 年度		2024 年度	
	产业精选账户	量化增强账户	产业精选账户	量化增强账户
基金	5,218,392	-	1,005,077	-
债券	39,884	5,449	281,987	2,137
股票	274,156,813	586,315	183,052,451	161,607
其他	(15,063,110)	56,954	(5,617,946)	(8,827)
合计	264,351,979	648,718	178,721,569	154,917

	2025 年度	
	红利价值账户	领先优势混合账户
基金	-	(2,452)
债券	-	(113,368)
股票	18,138,570	12,035,180
其他	(977,840)	(642,567)
合计	17,160,730	11,276,793

15. 投资账户资产管理费

本公司根据投资连结保险的保单条款向保户收取投资账户资产管理费。

本公司在每个估值日按前一日各投资账户资产净值的一定比例收取投资账户管理费，但该比例最高不超过年费率 2%。

该等投资账户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。

16. 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准日，本公司投资连结保险独立账户无重大资产负债表日后事项。

17. 投资连结保险投资账户财务报表之批准

本投资连结保险投资账户财务报表经本公司管理层于 2026 年 4 月 24 日批准。