

# 泰康人寿保险有限责任公司投资连结保险投资账户 2026 年半年报告

## 第一部分 公司经营状况

泰康人寿保险有限责任公司（简称泰康人寿）作为泰康保险集团股份有限公司（简称泰康保险集团）旗下子公司，总部设在北京，注册资本 30 亿元，全国布局 36 家分公司，业务覆盖中国大陆所有省级行政区，是中国寿险业头部企业之一。凭借世界 500 强泰康保险集团大健康生态体系支撑，泰康人寿在保险、资管、医养等领域深度协同发展，不断提升综合实力。

公司致力于为客户打造长寿时代的最佳最优筹资模式，同时提供高品质全生命周期医养康宁无缝对接的服务体系，成功构建起从筹资到服务、从投资到支付的大健康生态体系闭环。截至 2025 年底，公司总资产超 2 万亿元，规模保费收入超 2690 亿元，综合偿付能力充足率 247%，展现出雄厚的经济实力和卓越的风险保障能力。

## 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 2026 年半年报告

### 一、泰康人寿保险有限责任公司投资连结保险投资账户简介

#### （一）进取型投资账户

1、账户设立时间：2003 年 1 月 30 日

#### 2、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。

本投资账户采取主动投资的方式，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。

### 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。

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本投资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、资产支持专项计划、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，以及其他本投资账户可参与的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、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，以及其他本投资账户可参与的属于此类的工具或产品。

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%，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、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）积极成长投资账户

##### 1、账户设立时间：2007 年 7 月 11 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。

本投资账户通过对宏观经济和市场发展趋势进行持续、动态的分析与把握，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。

##### 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。

**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本投资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、资产支持专项计划、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，以及其他本投资账户可参与的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、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,以及其他本投资账户可参与的属于此类的工具或产品。

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。

投资于上市权益类资产的比例为账户价值的 20%—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%—60%,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%。

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、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。

#### (三) 基金精选投资账户

##### 1、账户设立时间:2007 年 7 月 11 日

## 2、账户特征与投资策略

本投资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。

本投资账户凭借账户受托投资管理机构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。

## 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。

**上市权益类资产：**主要包括股票型或混合型证券投资基金、股票、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。

**其他金融资产：**主要包括在银行间市场或者证券交易所市场等经国务院同意设立的交易市场交易的银行业金融机构信贷资产支持证券、资产支持专项计划，以及其他本投资账户可参与的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其他本投资账户可参与的属于此类的工具或产品。

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。

投资于上市权益类资产的比例为账户价值的 30%—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 0%—65%，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%。

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，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。

#### （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、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。

#### 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：境内品种主要包括银行存款（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，境外品种主要包括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、且债项评级获得国际公认评级机构评定的 BBB 级或者相当于 BBB 级以上长期信用级别的债券和可转换债券，以及本投资账户可参与的其他属于此类的工具或产品。

上市权益类资产：境内品种主要包括股票、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，境外品种主要包括香港市场公开发行并在主板上市的股票，以及本投资账户可参与的其他属于此类的工具或产品。

其他金融资产：主要包括在银行间市场或者证券交易所市场等经国务院同意设立的交易市场交易的银行业金融机构信贷资产支持证券、资产支持专项计划，以及其他本投资账户可参与的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其他本投资账户可参与的属于此类的工具或产品。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。

投资于上市权益类资产的比例为账户价值的 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账户价值的 0%—50%,其中:流动性资产的比例不低于账户价值的 5%。投资于股票定向增发的比例不高于账户价值的 40%。

本投资账户境外投资的额度限定在投资管理人总额度范围之内,与投资管理人其他境外投资合并计算。

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,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。

#### (六) 平衡配置投资账户

##### 1、账户设立时间:2007 年 7 月 11 日

##### 2、账户特征与投资策略

本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。

本投资账户较为均衡的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;同时结合对宏观经济、

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。

### 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。

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本投资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、资产支持专项计划、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，以及其他本投资账户可参与的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、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，以及其他本投资账户可参与的属于此类的工具或产品。

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。

投资于上市权益类资产的比例为账户价值的 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

为账户价值的 0%—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 75%、且单一项目的投资余额不得超过账户价值的 50%。

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、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。

#### （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方式），以追求额外的资本增值。

## 5、投资风险

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

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

### （八）稳健收益投资账户

#### 1、账户设立时间：2007 年 7 月 11 日

#### 2、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，适合中低风险偏好的投资者。

本投资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争取获得超额收益。本投资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，力争实现账户资产的长期稳定增值。

#### 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。

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本投资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、资产支持专项计划、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，以及其他本投资账户可参与的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、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，以及其他本投资账户可参与的属于此类的工具或产品。

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。

投资于上市权益类资产的比例为账户价值的 0%—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为账户价值的 60%—100%，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 75%、且单一项目的投资余额不得超过账户价值的 50%。

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、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。

### （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 & 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、账户特征与投资策略

本投资账户具有低风险收益的特征,适合低风险偏好的投资者。

本投资账户通过优选质地优良、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,以力争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。

##### 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。

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。

投资于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债券等固定收益资产的市场风险和信用风险。

#### （十九）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，以及债券利率风险，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）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。

#### （二十一）量化增强投资账户

##### 1、账户设立时间：2023 年 8 月 17 日

##### 2、账户特征与投资策略

本投资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。

本投资账户利用定量投资模型，在有效控制风险的前提下，追求资产的长期增值，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。

本投资账户从基本面和技术面等多个维度，通过利用多因子模型、风险模型、组合优化模型等定量投资模型，选取并持有预期收益较好的股票构建投资组合，并在控制跟踪误差和回撤风险的情况下，最大化组合超额收益。

##### 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,以及本投资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,以及其他本投资账户可参与的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。如依据法律法规本投资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。

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%。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、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。

## （二十二）红利价值投资账户

1、账户设立时间：2025 年 5 月 7 日

### 2、账户特征与投资策略

本投资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。

本账户重视自下而上的个股研究思路，立足于高股息策略，深入挖掘经营前景稳定，经营现金流稳健宽裕，公司治理结构良好，公司有能力有意愿通过现金红利，与股东共享公司成长，股息率高于市场平均的上市公司，确定投资标的股票，构建投资组合；此外，配置策略总体以权益类投资为主，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。力争在严格控制投资风险的前提下，追求产品资产的长期稳健增长。

### 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。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为账户价值的 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%。

### 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，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。

## （二十三）领先优势混合投资账户

## 1、账户设立时间：2025 年 5 月 7 日

## 2、账户特征与投资策略

本投资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。

本投资账户依托中国宏观经济转型的大背景，一方面以新质生产力作为投资主线，着重关注成长行业中具有核心技术且技术具有创新性和领先性的公司股票。另一方面，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。在此基础上，构建本账户投资组合，力争在严格控制投资风险的前提下，追求产品资产的长期稳健增长。

## 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、银行存款（包括活期存款、通知存款等）、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、协议存款等）、同业存单、大额存单、债券型基金、可转换债券（可交换债券）、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。

**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，以及本投资账户可参与的其他属于此类的工具或产品。

**其他金融资产：**主要包括在银行间债券市场或证券交易所市场等经国务院同意设立的交易市场发行的证券化产品，以及其他本投资账户可参与的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及其他本投资账户可参与的属于此类的工具或产品。

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为账户价值的 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%。

#### 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，因证券市场交易量不足导致证券不能迅速、低成本地变现的流动性风险。如实施境外投资，还会承担相应的汇率风险以及境外投资风险。在使用股指期货、国债期货进行套期保值时，还会面临期货投资的基差风险、保证金管理风险以及期货交易的流动性风险。

## 二、泰康人寿保险有限责任公司投资连结保险投资账户管理人报告

### （一）投资账户主要财务指标及计算公式

#### 1、投连险账户投资回报率：

$$\text{净值增长率} = \left( \frac{\text{报告期截至日净值}}{\text{上一个报告期截至日净值}} - 1 \right) \times 100\%$$

#### 2、投连险业绩表现的财务指标的计算公式：（财务报表项目附注中公式）

$$\text{市值占净值比例} = \frac{\text{各资产类别市值}}{\text{投资账户资产净值}} \times 100\%$$

$$\text{市值占总资产的比例} = \frac{\text{各资产类别市值}}{\text{投资账户总资产}} \times 100\%$$

### （二）各投资账户业绩

| 账户   | 期末单位净值  | 2026 年  | 2025 年 | 2024 年 | 2023 年  | 2022 年  | 2021 年 |
|------|---------|---------|--------|--------|---------|---------|--------|
| 进取型  | 73.8389 | 24.18%  | 26.82% | 2.62%  | -8.31%  | -19.50% | 10.76% |
| 积极成长 | 10.3084 | 50.21%  | 45.47% | 8.18%  | -6.91%  | -25.53% | -9.05% |
| 基金精选 | 3.6712  | 15.33%  | 27.45% | -0.69% | -11.06% | -21.94% | 10.26% |
| 优选成长 | 6.7288  | -15.05% | 44.58% | 4.71%  | 4.87%   | -12.83% | 38.79% |

|          |         |         |        |        |         |         |         |
|----------|---------|---------|--------|--------|---------|---------|---------|
| 创新动力     | 7.9554  | 10.58%  | 29.30% | 10.45% | -11.46% | -19.51% | -2.81%  |
| 平衡配置     | 5.9262  | 32.81%  | 22.46% | 4.56%  | -2.96%  | -8.87%  | 3.47%   |
| 五年保证     | 3.2678  | 0.31%   | 0.92%  | 2.90%  | 2.55%   | 1.33%   | 5.76%   |
| 稳健收益     | 3.4889  | 6.73%   | 12.97% | 4.26%  | 0.95%   | -2.06%  | 3.40%   |
| 开泰稳利精选   | 2.4135  | 1.49%   | 4.61%  | 4.26%  | -0.42%  | 0.08%   | 4.95%   |
| 货币避险     | 1.84349 | 0.89%   | 1.52%  | 2.74%  | 2.54%   | 2.38%   | 3.13%   |
| 开泰宏利     | 1.3709  | 1.39%   | 4.13%  | 4.89%  | -1.03%  | -2.51%  | 4.79%   |
| 沪港深精选    | 0.7026  | -9.63%  | 20.99% | 11.10% | -16.10% | -28.19% | -16.37% |
| 多策略优选    | 1.8608  | -7.79%  | 32.74% | 12.23% | -2.97%  | -20.10% | 6.69%   |
| 安盈回报     | 1.7744  | 26.59%  | 21.80% | 4.91%  | -3.70%  | -17.70% | -10.62% |
| 稳盈增利     | 1.3892  | 2.15%   | 2.23%  | 5.73%  | 3.55%   | 0.37%   | 4.55%   |
| 行业配置     | 2.2549  | 14.53%  | 32.30% | 8.12%  | -5.89%  | -17.19% | 5.33%   |
| 悦享配置     | 1.2366  | 1.51%   | 3.13%  | 3.89%  | 2.42%   | 0.77%   | 3.38%   |
| 个税递延投连 A | 1.4491  | 6.51%   | 3.59%  | 2.50%  | 1.01%   | -2.09%  | 6.12%   |
| 稳健添利     | 1.0632  | -0.91%  | 3.88%  | 5.07%  | -1.10%  | -1.87%  | 1.29%   |
| 产业精选     | 1.2673  | 32.09%  | 30.87% | 6.83%  | -6.28%  | -25.58% | -1.61%  |
| 量化增强     | 1.5315  | 18.90%  | 30.61% | 3.09%  | -4.34%  | -       | -       |
| 红利价值     | 1.1380  | -10.75% | 27.50% | -      | -       | -       | -       |
| 领先优势混合   | 1.3575  | 17.64%  | 15.39% | -      | -       | -       | -       |

| 账户       | 期末单位净值  | 2020 年 | 2019 年 | 2018 年  | 2017 年 | 2016 年 | 2015 年 |
|----------|---------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|
| 进取型      | 73.8389 | 30.83% | 42.47% | -16.58% | 21.36% | -6.97% | 76.59% |
| 积极成长     | 10.3084 | 41.29% | 47.17% | -15.92% | 44.02% | 15.30% | 21.27% |
| 基金精选     | 3.6712  | 41.89% | 29.67% | -17.50% | 8.33%  | -6.16% | 47.24% |
| 优选成长     | 6.7288  | 51.55% | 56.60% | -25.20% | 5.28%  | 1.34%  | 80.93% |
| 创新动力     | 7.9554  | 47.83% | 44.82% | -11.53% | 30.08% | 16.17% | 60.03% |
| 平衡配置     | 5.9262  | 18.61% | 21.19% | -9.33%  | 16.27% | -4.64% | 24.11% |
| 五年保证     | 3.2678  | 2.42%  | 5.38%  | 8.01%   | 0.70%  | 1.73%  | 7.93%  |
| 稳健收益     | 3.4889  | 8.73%  | 8.77%  | 2.25%   | 3.53%  | 1.04%  | 21.59% |
| 开泰稳利精选   | 2.4135  | 7.98%  | 11.99% | 1.57%   | 2.59%  | 0.79%  | 23.37% |
| 货币避险     | 1.84349 | 2.76%  | 3.62%  | 5.43%   | 4.08%  | 2.65%  | 5.81%  |
| 开泰宏利     | 1.3709  | 9.31%  | 8.26%  | 3.07%   | 0.38%  | -      | -      |
| 沪港深精选    | 0.7026  | 16.88% | 17.50% | -16.89% | 0.59%  | -      | -      |
| 多策略优选    | 1.8608  | 30.76% | 38.59% | -10.90% | 1.41%  | -      | -      |
| 安盈回报     | 1.7744  | 30.98% | 26.76% | -7.12%  | 0.41%  | -      | -      |
| 稳盈增利     | 1.3892  | 3.19%  | 4.91%  | 6.50%   | 0.43%  | -      | -      |
| 行业配置     | 2.2549  | 43.76% | 31.96% | -18.03% | 7.82%  | -      | -      |
| 悦享配置     | 1.2366  | 2.61%  | 3.74%  | 0.11%   | -      | -      | -      |
| 个税递延投连 A | 1.4491  | 8.17%  | 6.99%  | 5.51%   | -      | -      | -      |
| 稳健添利     | 1.0632  | -      | -      | -       | -      | -      | -      |
| 产业精选     | 1.2673  | -      | -      | -       | -      | -      | -      |
| 量化增强     | 1.5315  | -      | -      | -       | -      | -      | -      |

|        |        |   |   |   |   |   |   |
|--------|--------|---|---|---|---|---|---|
| 红利价值   | 1.1380 | - | - | - | - | - | - |
| 领先优势混合 | 1.3575 | - | - | - | - | - | - |

| 账户       | 期末单位净值  | 2014 年 | 2013 年 | 2012 年 | 2011 年  | 2010 年 | 2009 年  |
|----------|---------|--------|--------|--------|---------|--------|---------|
| 进取型      | 73.8389 | 42.33% | 13.79% | -2.11% | -14.26% | 23.82% | 143.32% |
| 积极成长     | 10.3084 | 48.85% | -7.93% | 16.76% | -14.60% | -0.64% | 65.17%  |
| 基金精选     | 3.6712  | 18.12% | 10.28% | 6.22%  | -19.55% | 4.96%  | 33.82%  |
| 优选成长     | 6.7288  | 27.72% | 20.39% | -6.09% | -16.64% | -      | -       |
| 创新动力     | 7.9554  | 28.21% | 5.66%  | 17.22% | -       | -      | -       |
| 平衡配置     | 5.9262  | 36.15% | 9.29%  | 6.33%  | -11.39% | 2.67%  | 44.33%  |
| 五年保证     | 3.2678  | 8.43%  | -2.92% | 8.58%  | 1.76%   | 5.89%  | 8.41%   |
| 稳健收益     | 3.4889  | 14.59% | 5.18%  | 8.49%  | -0.63%  | 5.46%  | 0.66%   |
| 开泰稳利精选   | 2.4135  | 10.92% | 8.10%  | 4.87%  | 5.82%   | -      | -       |
| 货币避险     | 1.84349 | 6.43%  | 4.16%  | 6.02%  | 4.64%   | 3.23%  | 0.43%   |
| 开泰宏利     | 1.3709  | -      | -      | -      | -       | -      | -       |
| 沪港深精选    | 0.7026  | -      | -      | -      | -       | -      | -       |
| 多策略优选    | 1.8608  | -      | -      | -      | -       | -      | -       |
| 安盈回报     | 1.7744  | -      | -      | -      | -       | -      | -       |
| 稳盈增利     | 1.3892  | -      | -      | -      | -       | -      | -       |
| 行业配置     | 2.2549  | -      | -      | -      | -       | -      | -       |
| 悦享配置     | 1.2366  | -      | -      | -      | -       | -      | -       |
| 个税递延投连 A | 1.4491  | -      | -      | -      | -       | -      | -       |
| 稳健添利     | 1.0632  | -      | -      | -      | -       | -      | -       |
| 产业精选     | 1.2673  | -      | -      | -      | -       | -      | -       |
| 量化增强     | 1.5315  | -      | -      | -      | -       | -      | -       |
| 红利价值     | 1.1380  | -      | -      | -      | -       | -      | -       |
| 领先优势混合   | 1.3575  | -      | -      | -      | -       | -      | -       |

| 账户     | 期末单位净值  | 2008 年  | 2007 年  | 2006 年  | 2005 年 | 2004 年 | 2003 年 |
|--------|---------|---------|---------|---------|--------|--------|--------|
| 进取型    | 73.8389 | -25.88% | 120.25% | 118.48% | 7.74%  | -1.16% | 15.90% |
| 积极成长   | 10.3084 | -32.21% | 29.20%  | -       | -      | -      | -      |
| 基金精选   | 3.6712  | -24.42% | 22.38%  | -       | -      | -      | -      |
| 优选成长   | 6.7288  | -       | -       | -       | -      | -      | -      |
| 创新动力   | 7.9554  | -       | -       | -       | -      | -      | -      |
| 平衡配置   | 5.9262  | -12.86% | 17.31%  | -       | -      | -      | -      |
| 五年保证   | 3.2678  | -0.08%  | 26.75%  | 14.10%  | 5.01%  | 4.39%  | 4.70%  |
| 稳健收益   | 3.4889  | 15.09%  | 11.18%  | -       | -      | -      | -      |
| 开泰稳利精选 | 2.4135  | -       | -       | -       | -      | -      | -      |
| 货币避险   | 1.84349 | -       | -       | -       | -      | -      | -      |
| 开泰宏利   | 1.3709  | -       | -       | -       | -      | -      | -      |
| 沪港深精选  | 0.7026  | -       | -       | -       | -      | -      | -      |
| 多策略优选  | 1.8608  | -       | -       | -       | -      | -      | -      |

|          |        |   |   |   |   |   |   |
|----------|--------|---|---|---|---|---|---|
| 安盈回报     | 1.7744 | - | - | - | - | - | - |
| 稳盈增利     | 1.3892 | - | - | - | - | - | - |
| 行业配置     | 2.2549 | - | - | - | - | - | - |
| 悦享配置     | 1.2366 | - | - | - | - | - | - |
| 个税递延投连 A | 1.4491 | - | - | - | - | - | - |
| 稳健添利     | 1.0632 | - | - | - | - | - | - |
| 产业精选     | 1.2673 | - | - | - | - | - | - |
| 量化增强     | 1.5315 | - | - | - | - | - | - |
| 红利价值     | 1.1380 | - | - | - | - | - | - |
| 领先优势混合   | 1.3575 | - | - | - | - | - | - |

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)、基金精选(2007 年)、平衡配置(2007 年)、稳健收益(2007 年)、积极成长(2007 年)、货币避险(2009 年)、开泰稳利精选(2011 年)、优选成长(2011 年)、创新动力(2012 年)、稳盈增利(2017 年)、开泰宏利(2017 年)、沪港深精选(2017 年)、安盈回报(2017 年)、多策略优选(2017 年)、行业配置(2017 年)、悦享配置(2018 年)、个税递延投连 A(2018 年)、稳健添利(2021 年)、产业精选(2021 年)、量化增强(2023 年)、红利价值(2025 年)、领先优势混合(2025 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。
- 2026 年度净值增长率为各账户以 2026 年 06 月 30 日为截止日的全年净值增长率。

### （三）各投资账户成立以来净值增长图

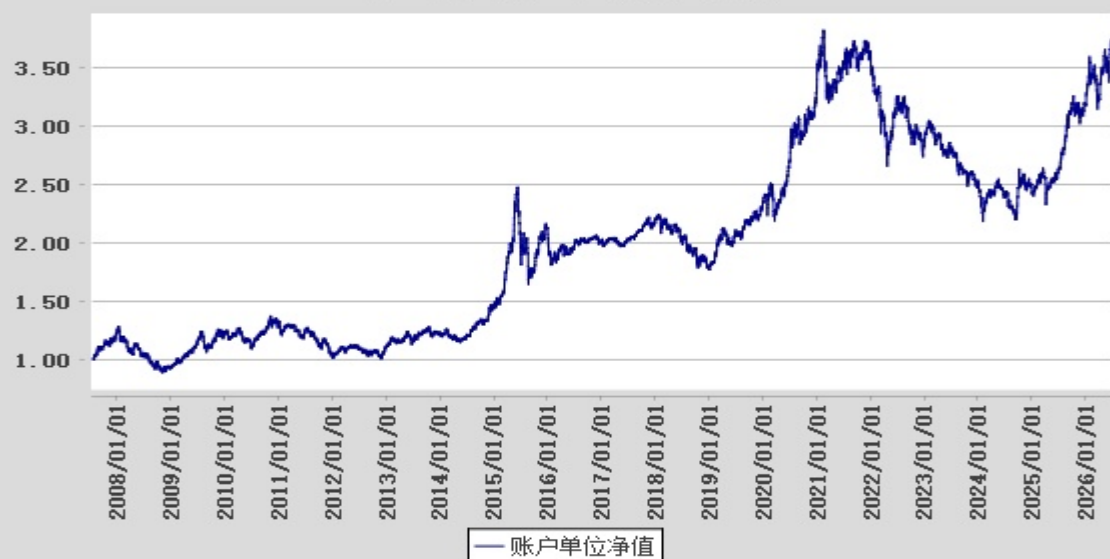
### 进取型账户单位净值变化



### 积极成长账户单位净值变化



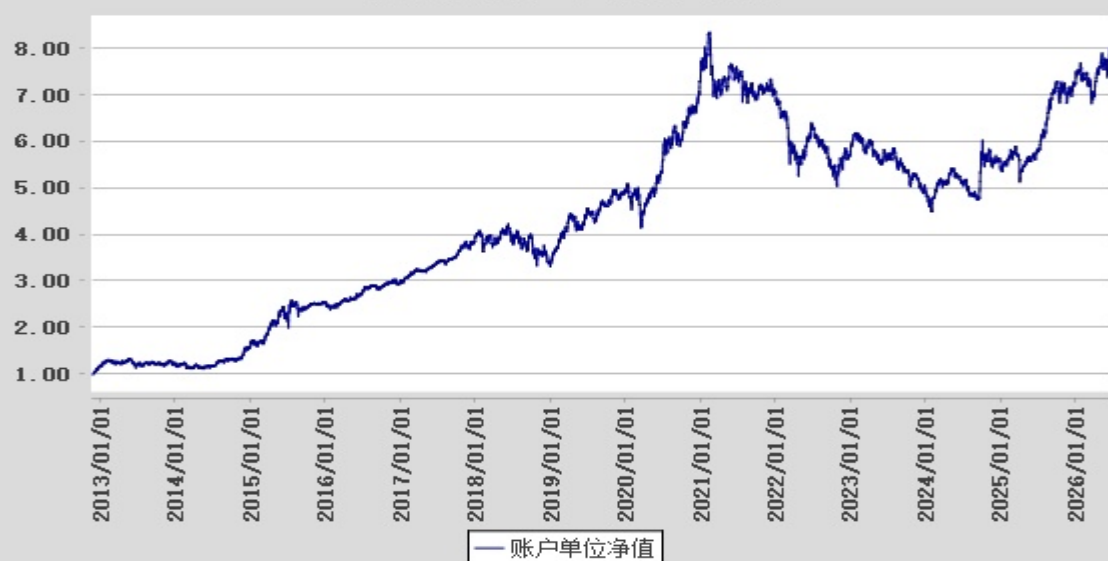
基金精选账户单位净值变化



优选成长账户单位净值变化



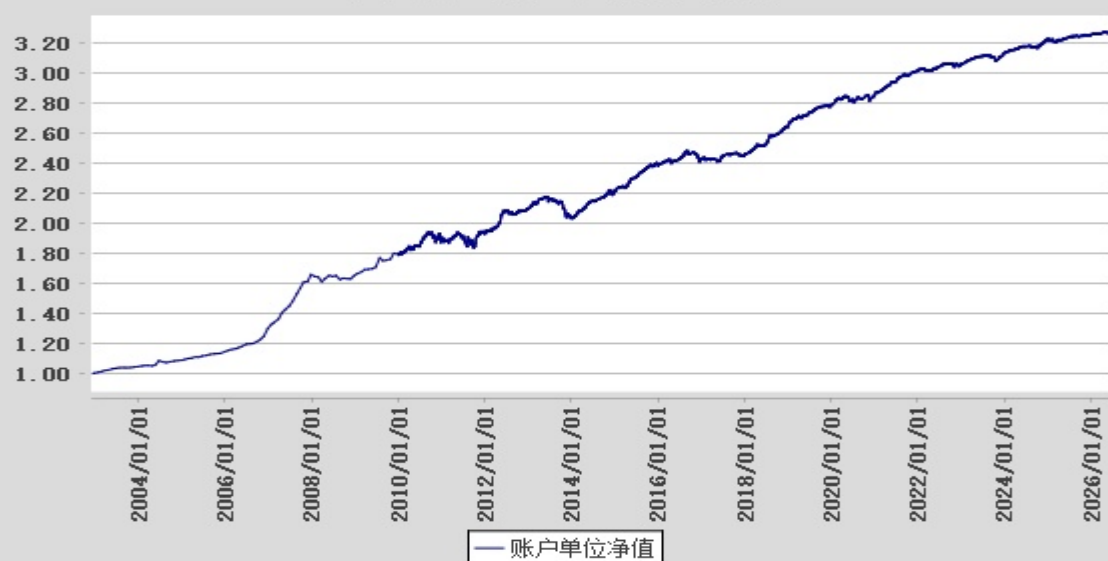
### 创新动力账户单位净值变化



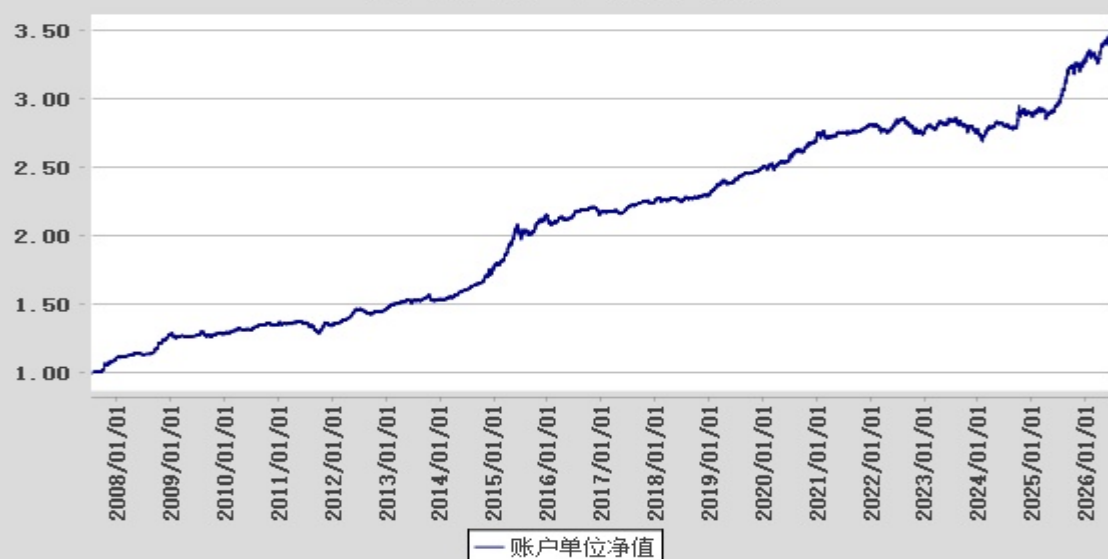
### 平衡配置账户单位净值变化



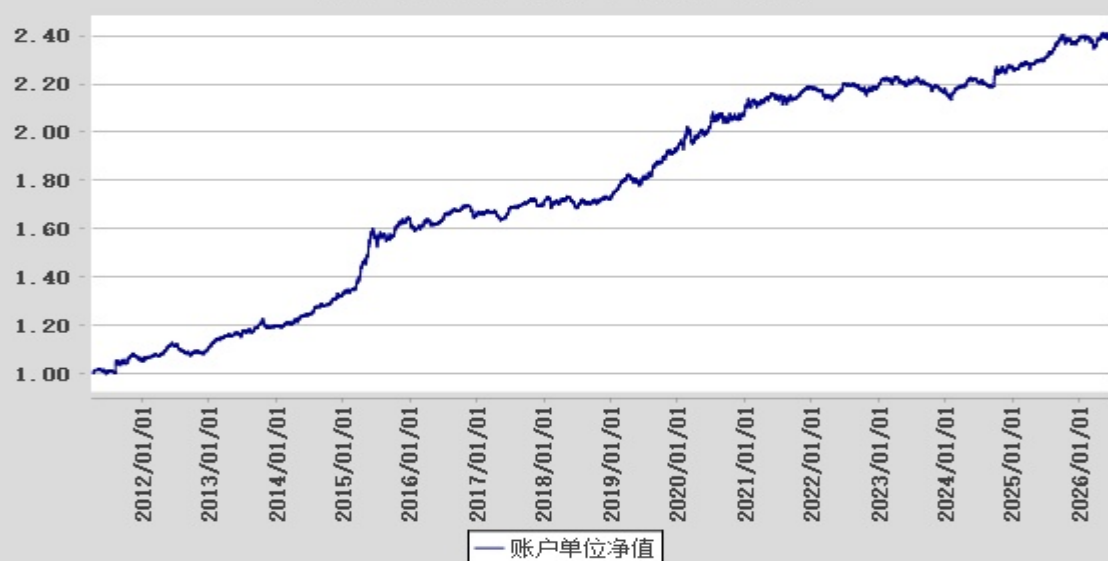
五年保证账户单位净值变化



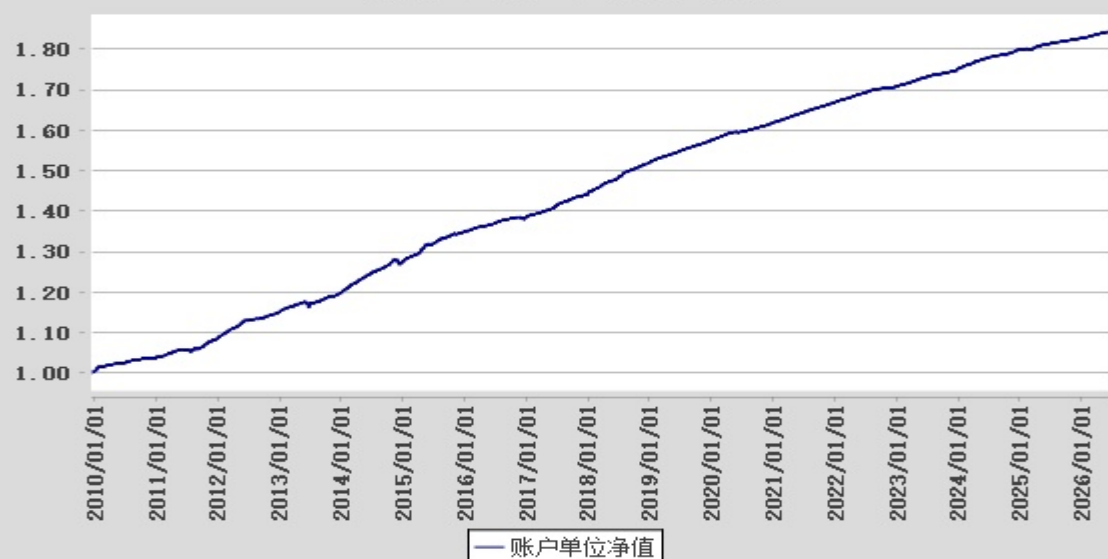
稳健收益账户单位净值变化



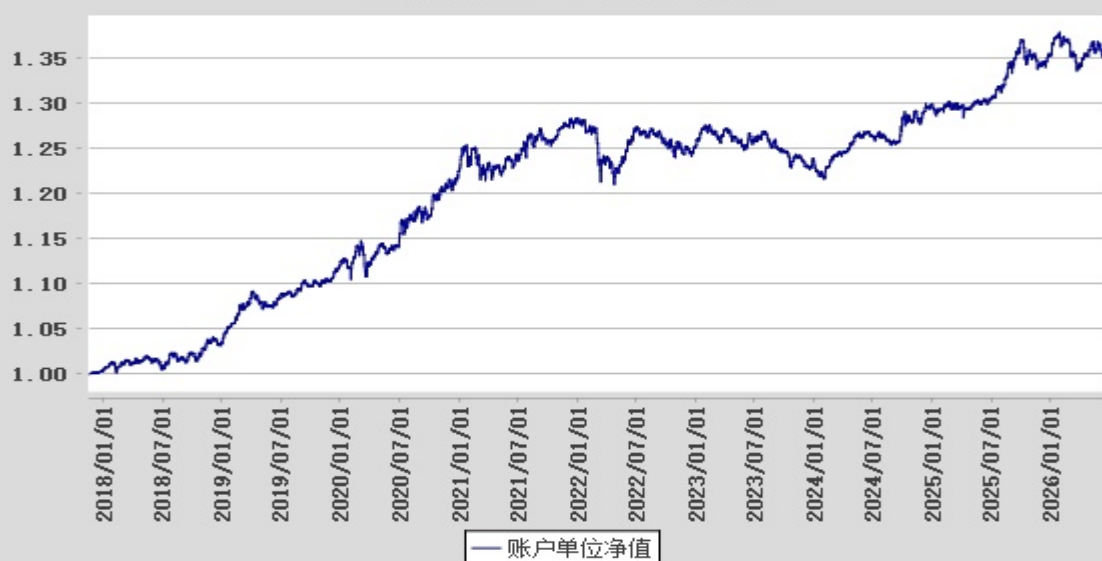
开泰稳利精选账户单位净值变化



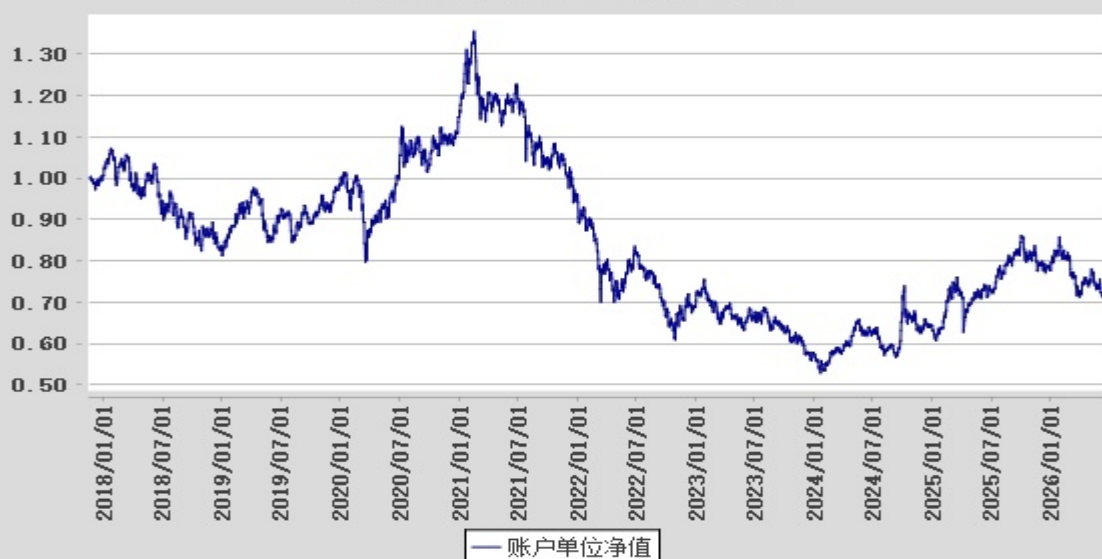
货币避险账户单位净值变化



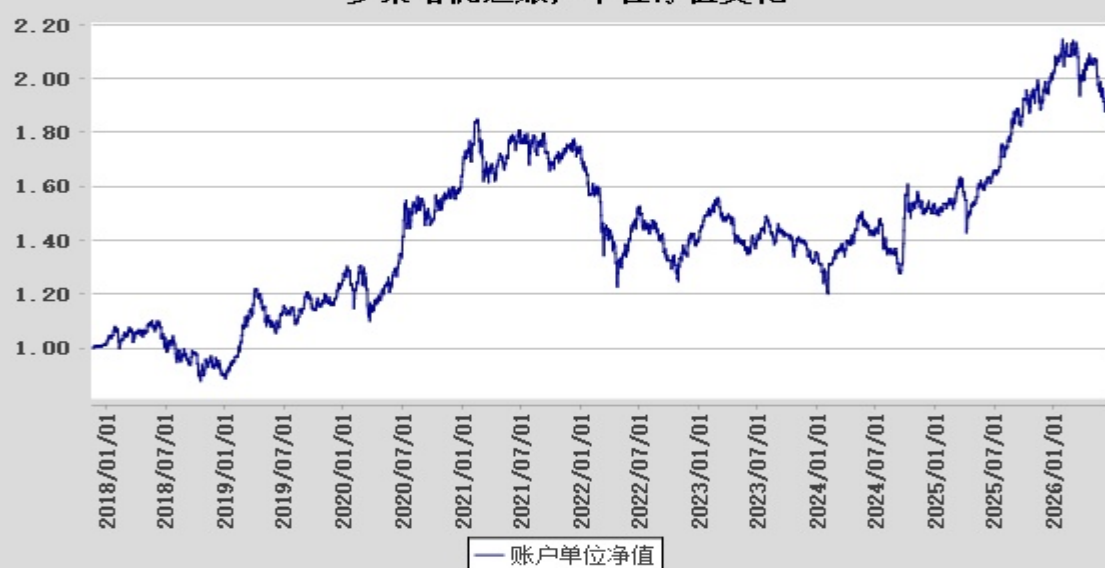
开泰宏利账户单位净值变化



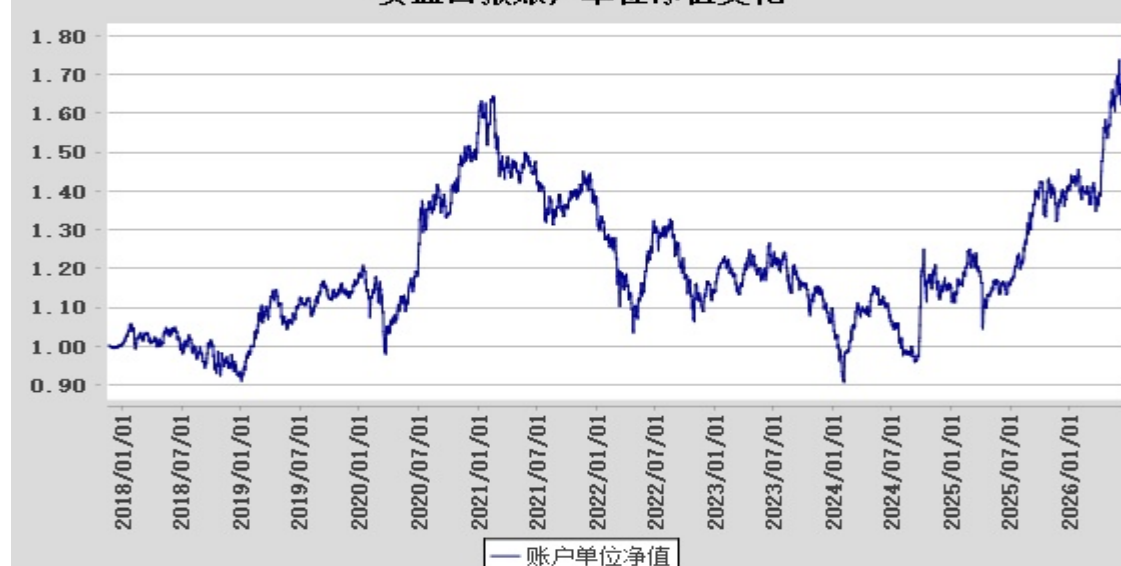
沪港深精选账户单位净值变化



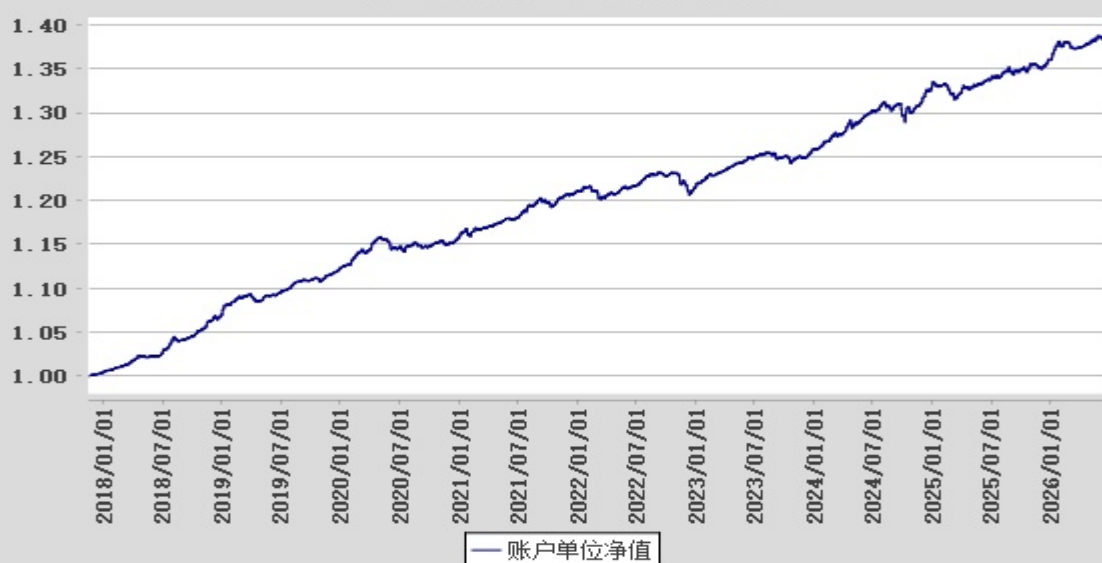
多策略优选账户单位净值变化



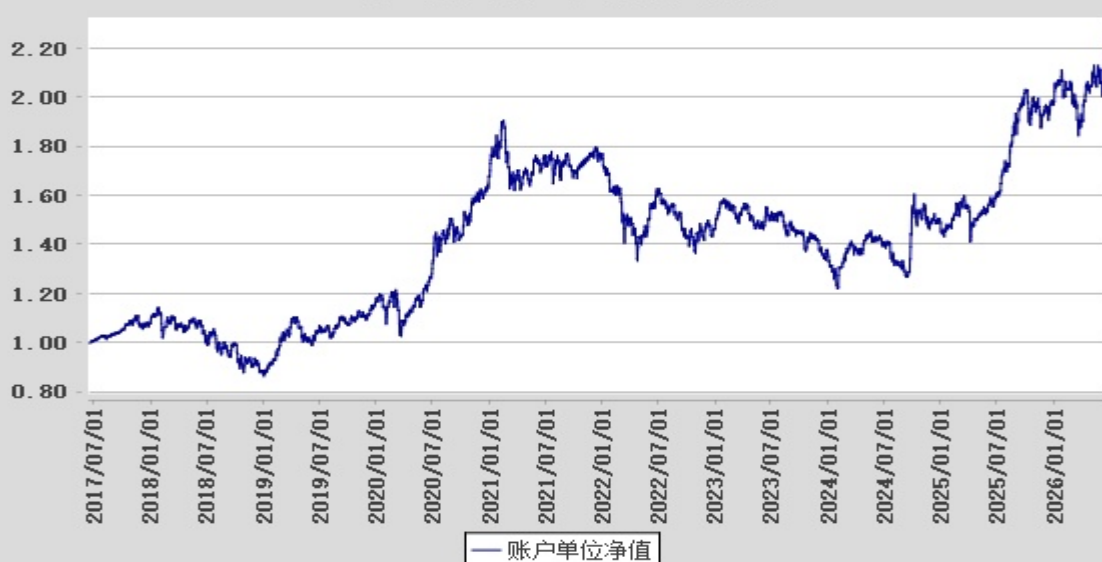
安盈回报账户单位净值变化



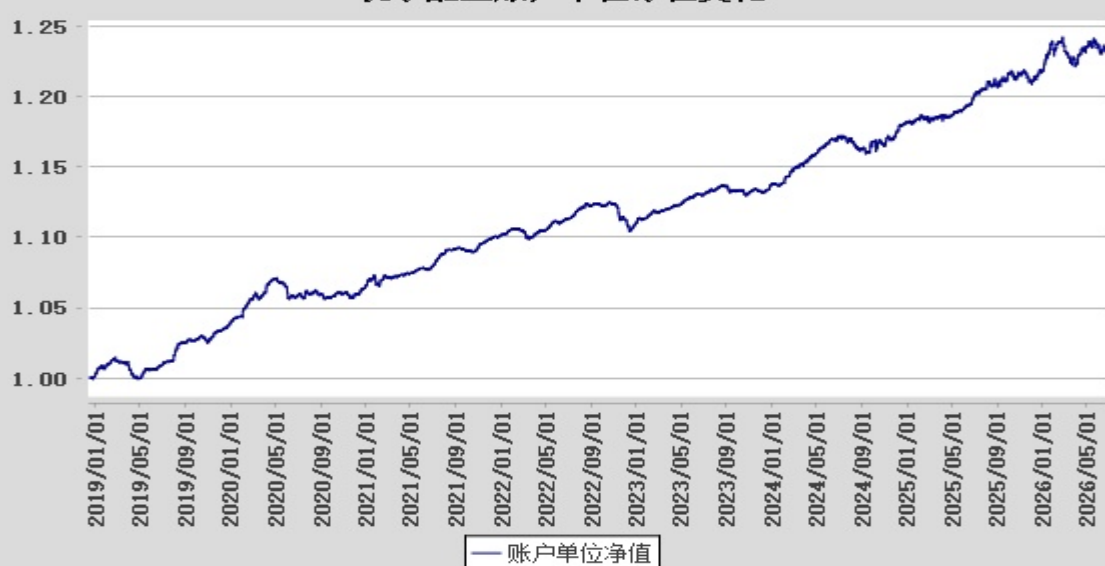
### 稳盈增利账户单位净值变化



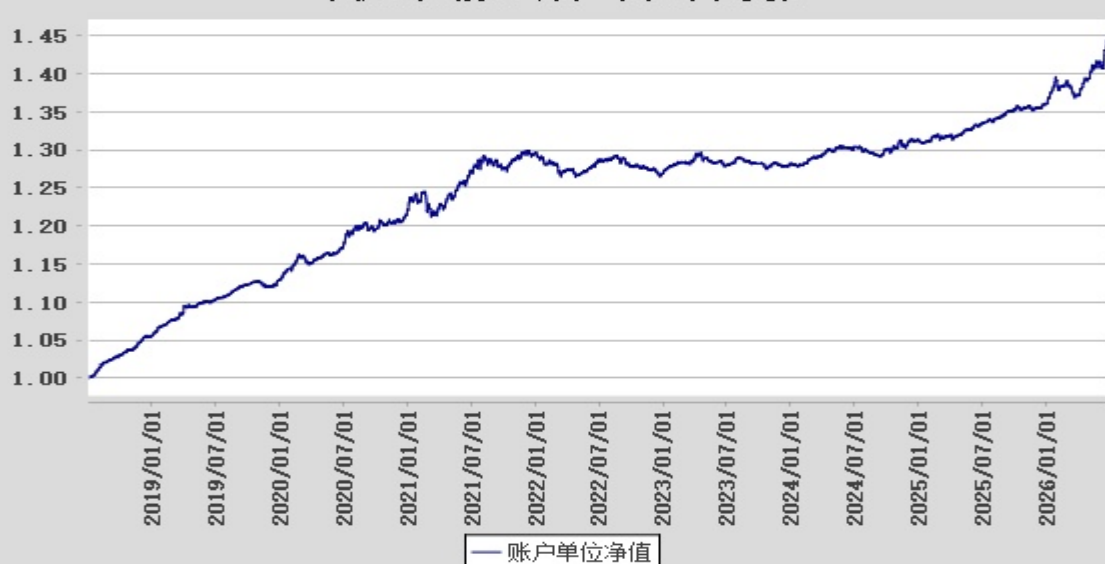
### 行业配置账户单位净值变化



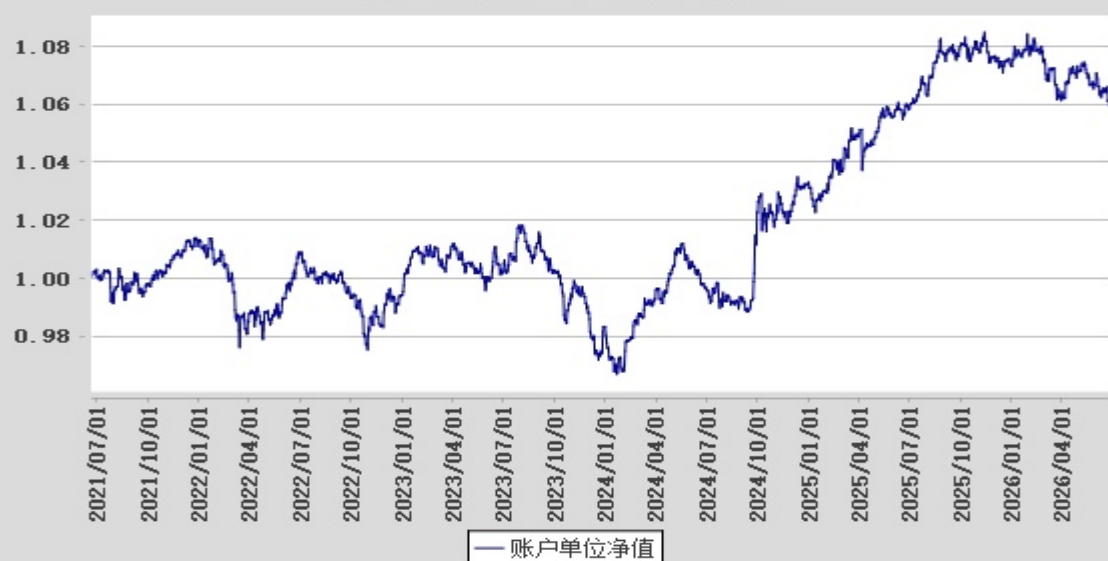
悦享配置账户单位净值变化



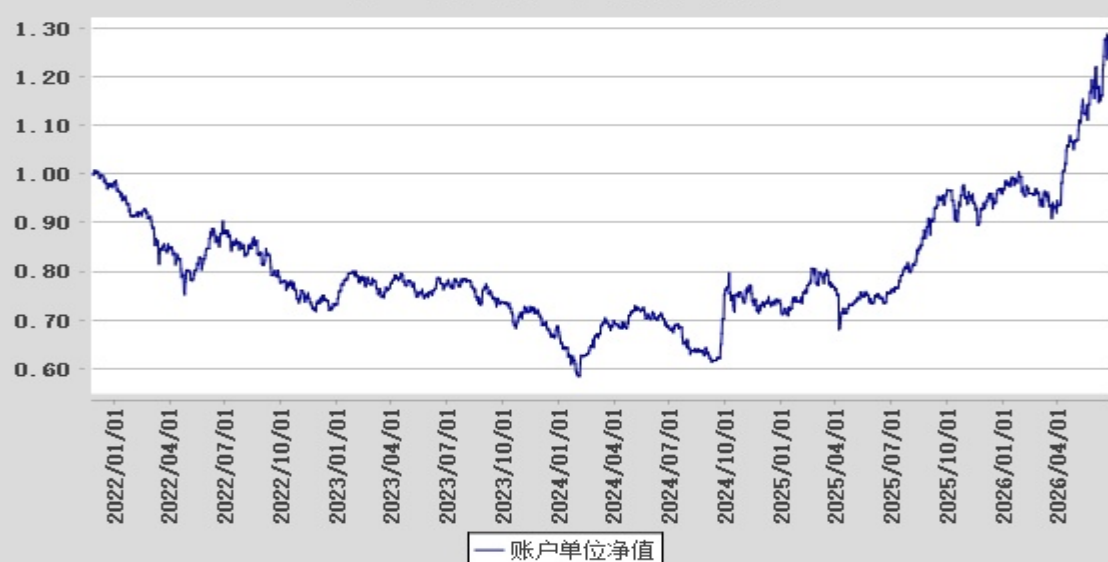
个税递延投连A账户单位净值变化



稳健添利账户单位净值变化



产业精选账户单位净值变化



### 量化增强账户单位净值变化



### 红利价值账户单位净值变化





#### （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、2026 年国际宏观经济回顾

2026 年第二季度，美联储在 4 月及 6 月会议连续维持利率不变，目前联邦基金利率目标区间仍维持在 3.5%至 3.75%。劳动市场未见明显疲弱迹象，就业数据稳健，通胀虽有放缓但黏性仍强，AI 相关投资持续提供经济支撑，整体经济保持韧性。市场焦点主要集中在中美贸易摩擦延续及美伊地缘政治风险上。美伊战争于 3 月爆发后，霍尔木兹海峡多次开关，导致能源价格大幅飙升，通胀预期急剧升温，市场快速重新定价全球央行政策路径，推升美国国债收益率。5 月传出双方可能签署 MOU 的消息，6 月正式达成短期 IMOU 协议后，海峡局势有所缓和，加息预期稍有回落。利率波动明显加剧。

其次 5 月美国总统特朗普正式提名 Kevin Warsh 确认出任下一任联准会主席，Warsh 在改革上较为务实，给予半年过渡期，并成立五大工作组，目标在年内完成工作。包括：沟通工作组（改革位图等）；资产负债表工作组（审查准备金框架）；数据工作组（评估新信息来源与实时数据收集，非单独依赖非农数据与 CPI）；生产率与就业工作组（研究 AI 对经济及 Fed 双重使命的影响）；通胀框架工作组（探讨通胀驱动因素与价格稳定方案）。整体而言，Warsh 在记者会上多次强调通胀控制，Fed 将兑现稳定物价的承诺，并淡化就业与通胀之间的取舍。Warsh 时代以清晰的「Higher for Longer」讯息展开，迫使市场重新评估美联储的政策路径，也推波助澜收益率曲线平坦化。

## 2、2026 年国内宏观经济回顾

2026 年上半年，经济展现一定韧性，高通胀带动名义增长上行，K 型特征逐渐显性化。经济节奏上呈现前高后低，一季度受外需强劲、财政靠前发力、地产小阳春共同支撑，增长维持韧性；二季度内需则转弱，财政力度有所退坡，社融数据指向投资整体低迷，居民贷款、企业中长贷继续深陷负增；国补退坡后，消费有所回落，消费者信心偏保守；外需方面受 AI Capex 支撑，但由前期“量价齐升”转为“量弱价强”。通胀方面受 AI 需求、伊朗战争等多重因素支撑，PPI 同比提前转正，环比持续为正，物价进入中高区间运行；CPI 与核心 CPI 相对平稳。

### 3、2026 年国内资本市场形势

#### 固定收益市场

2026 年上半年，10 年国债利率下行 10bps，曲线陡峭化。1 月初，A 股开年表现强势、焦煤等商品价格明显反弹，债券市场表现偏弱。进入 3 月，美伊以冲突带动油价加速上冲，叠加出口、物价数据均超预期，长端利率明显调整。4 月起，资金宽松带动交易盘做多情绪升温，尽管公布的 PPI 同比时隔 41 个月首次转正，但债券市场定价有限。5 月，出口、通胀数据超预期，但社融数据大幅不及预期，市场做多情绪进一步提振。进入 6 月，资金利率明显上行，尽管社零增速转负、投资增速维持负值，利率有所回调；月末，MLF 增量续作与隔夜逆回购的推出一定程度上提振了市场情绪，利率小幅修复。

#### 权益市场

2026 年权益市场整体呈先扬后抑再反弹的 N 形走势，结构极致分化。年初跨年行情延续，上证指数走出十七连阳，AI 与商业航天主题领涨。1 月下旬，类平准基金大幅减持，市场阶段性承压。春节后增量资金推动周期逻辑扩散，但 2 月末美以对伊军事行动导致霍尔木兹海峡封闭、油价突破 100 美元，全球股市承压，上证指数回撤近 10%。4-5 月地缘局势边际缓和，市场修复反弹，上证指数回升至 4000 点上方，5-6 月市场转入高位震荡，产业景气差异与资金定价共振下显示出极致分化特征：AI 产业链仍是全市场高度共识的主线，资金高度集聚并对其余板块形成显著虹吸效应；内需消费板块受基本面疲弱、资金分流双重压制，筹码抽血效应尤为突出。截至 6 月末，年内全市场近七成个股录得下跌，约两成个股价格已回落至“924 行情”启动前价位，下跌标的集中分布于消费、医药等偏内需属性的板块，港股持续承压。后续行情预计将延续震荡蓄力与结构分化的演绎路径。

全年指数有所分化，呈现较为极致的科技驱动的特征，中小盘风格占优，港股和红利拖累明显。截至 6 月 30 日，上证指数报收 4094.40，1 月 1 日-6 月 30 日，上证指数上涨 3.2%，沪深 300 上涨 7.5%，创业板指上涨 35.6%，科创 50 上涨 54.3%，中证 1000 上涨 16.0%，中证红利下跌 8.7%，恒生科技下跌 18.9%。

分行业来看，1 月 1 日-6 月 30 日，31 个申万一级行业中 10 个行业实现上涨。市场风格完成明显切换，领涨主线由一季度的上游资源、高股息防御赛道，逐步收敛至二季度的 AI 科技与高端制造成长赛道，上涨板块高度聚焦高景气产业方向。电子、通信稳居上半年涨幅前两位，两大板块一季度受防御性市场风格压制表现平淡，二季度伴随 AI 算力需求集中爆发、半导体国产替代逻辑持续强化、高端制造业出口超预期，叠加产业催化落地，景气度得到基本面持续验证，吸引资金加速集聚，走出独立上涨行情，成为全市场最具共识的核心主线。建筑材料、机械设备上半年累计收益稳健：机械设备受益于制造业中周期筑底、AI 赋能产业升级与高端装备出海韧性的双重支撑，盈利预期逐季修复；建筑材料则依托基建项目落地提速、地产政策边际宽松预期，在弱需求环境下实现结构性修复。综合板块一季度受益于中小盘风格轮动与低估值优势录得显著涨幅，上半年累计维持正收益；基础化工、电力设备一季度受需求偏弱与成本端扰动承压，二季度分别在 AI 上游电子化学品需求拉动、新能源装机扩容与算力配套电力设施建设的支撑下触底回升，最终上半年实现小幅正收益。

21 个行业收跌，内需消费、传统周期及地产相关板块成为下跌主力，在资金高度聚焦 AI 主线的环境下持续承受筹码抽血效应，与上涨板块形成显著分化。其中，商贸零售（-29.42%）、农林牧渔（-25.26%）、美容护理（-24.86%）、食品饮料（-19.52%）等内需消费领跌，核心压制在于国内终端内需修复动能偏弱、居民消费复苏节奏平缓，基本面缺乏向上弹性，同时 AI 主线的强虹吸效应，板块持续遭遇筹码分流，在基本面与资金面的双重压力下调整幅度持续扩大。钢铁（-19.01%）板块上半年延续弱势格局，房地产行业深度筑底拖累钢材需求，制造业复苏不及预期叠加行业产能过剩压力，叠加大宗商品价格中枢回落，板块盈利预期持续下修。传媒（-14.71%）板块受 AI 内容端商业化落地进度慢于预期、行情内部分化加剧影响，上半年估值持续消化回调；汽车（-12.24%）板块受制于内需疲软与行业价格竞争加剧，盈利修复预期承压；社会服务（-13.74%）则跟随线下消费复苏节奏放缓，板块修复动力不足。

#### 4、2026 年投资连结保险投资操作回顾

### 进取型投资账户

一季度快速冲高后因监管收紧与资金流出转入震荡，AI 题材降温、顺周期接棒，3 月地缘与通胀扰动使上游材料承压。基于供应链订单信号增配 CPO 产业链标的及负债稳健、资产弹性充足的低估值保险龙头，同时在阶段高点减持医药生物兑现收益，并减持业绩承压的互联网龙头。4 月-5 月 AI 在业绩验证下确立主线，带动上证创阶段新高，6 月进一步极致收敛至 AI 产业链，电子、通信领涨，防御与消费表现较差。在此背景下，投资组合维持仓位稳定，持续优化结构。围绕 AI 驱动的半导体景气上行，积极布局存储、电容、PCB 上游等缺货涨价环节核心标的，并增配具备 AIDC 备电高弹性期权属性的优质品种；同时利用中东供给扰动窗口降低中长期承压的有色仓位，逢高兑现通信板块收益，继续减持业绩持续承压的互联网标的。

固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

### 积极成长投资账户

一季度 A 股市场整体呈现冲高回落、结构分化的格局。1 月市场在延续快速上涨后，因监管提高两融保证金比例及宽基 ETF 大幅流出，风险偏好收敛，指数转为震荡盘整。2 月分化加剧，AI 题材在活跃后进入理性估值阶段，恒生科技与科创 50 出现调整，而顺周期逻辑由大宗商品涨价扩散至钢铁、建材等周期板块。3 月全球股市承压，受中东地缘风险升级、油价波动加剧以及美联储降息预期下修影响，上游周期材料在 3 月普遍表现偏差，前期浮盈较多的有色更是在月内领跌，市场资金快速转向能源替代与低波避险。操作上，本期主要增持了电力设备、计算机、非银金融、基础化工等行业，减持了通信、机械设备、有色等行业。

二季度权益市场整体收涨，但结构极致分化，成长与价值走势背离加剧。行情节奏上，4 月受美伊和谈预期提振，市场风险偏好回升；5 月科技板块在产业趋势与季报验证双重驱动下加速上涨；6 月进入震荡消化期，AI 主线内部分化，资金向业绩确定性标的集中。行业层面，电子、通信两大板块受益于全球算力需求爆发和国产替代推进，涨幅显著领先；农林牧渔、钢铁、商贸零售等板块

则受制于需求疲软和资金分流，跌幅较大。操作上，组合主要增持电子、机械设备等行业，减持通信、传媒互联网、非银金融等行业。

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

上半年，A 股市场呈现阶段性特征和结构性分化。一季度市场“先扬后抑、冲高回落”，组合在 1、2 月份保持较高仓位，3 月初市场风险偏好受外部因素影响，组合降低仓位，并进行结构调整加仓电子半导体板块和景气量化品种，同时降低港股互联网、创新药等配置比例，减持资金面偏负面的金融板块。二季度市场分化加剧，AI 产业链成为绝对主线，资金虹吸效应显著。组合在 4 月初风险偏好回暖时提高仓位，重点加仓产业基本面景气的 AI 相关板块及估值较低的化工板块，后续组合保持成长与周期为主的结构。

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

上半年市场呈先扬后抑再反弹的 N 形走势，结构分化剧烈。年初跨年行情延续，AI 与商业航天主题领涨；1 月下旬类平准基金减持令市场承压；2 月末美以对伊军事行动导致霍尔木兹海峡封闭、油价突破 100 美元，全球股市受冲击；4 月起地缘局势边际缓和，市场修复反弹至 4000 点上方；5-6 月转入高位震荡，AI 产业链成为绝对主线，资金高度集聚并对其余板块形成显著虹吸效应。板块层面，电子、通信受益于 AI 算力爆发与国产替代涨幅居前；商贸零售、农林牧渔、食品饮料等内需消费板块受制于居民消费复苏偏弱及资金分流压力，跌幅均超 15%，市场“缩圈”特征突出。

操作上，管理人以防御优先，根据市况灵活调整仓位。一季度在市场冲高中适度减仓锁定收益，回调中增配银行等高安全边际品种，并布局黄金及供给受限的工业金属，同时对化工、医药等估值偏高个股进行了止盈。二季度随结构性分化加剧，适当降低仓位，将资金从传媒互联网、银行、基础化工向有色、电子等景气确定性方向集中，动态优化组合结构。

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

2026 年上半年，A 股整体呈现震荡分化格局。一季度市场震荡整理，中小盘风格相对活跃，情绪有所修复；二季度走出“修复上行-极致冲高-震荡整固”的运行节奏，AI 产业链贯穿全季为核心主线，结构分化与资金虹吸特征较为明显，成长风格表现活跃，中小盘指数相对偏强。

一季度操作方面，净买入方向主要集中在非银金融、电力设备、社会服务。非银金融方面，季末资金回流叠加政策呵护市场情绪提振，券商保险估值修复预期升温，具备较高配置吸引力。电力设备方面，季内光伏储能装机加速及电网投资扩张预期持续强化，新能源设备景气度持续改善。社会服务方面，春节假日消费旺季催化效应显著，出行、餐饮景气度回暖，服务业复苏预期升温。净卖出方向主要集中在石油石化、医药生物、公用事业。石油石化方面，季初板块随油价大幅上涨后估值明显偏高，已于高位兑现季内浮盈。医药生物方面，板块估值仍处相对高位，叠加集采政策压力持续，盈利修复节奏不确定性较大。公用事业方面，油价上行抬升发电成本、压缩利润空间，板块盈利预期遭下修。

二季度操作上围绕科技景气与业绩确定性两大主线进行结构调整。季度初重点加仓电子板块，把握 AI 算力与半导体产业链高景气机遇；季度末对其中涨幅较大的个股进行了一定减持，兑现部分收益。此外净加仓业绩预计较好的机械设备和医药生物板块，布局中报业绩确定性方向。净卖出方面，主要减持了基础化工和有色金属等周期板块。整体操作上延续景气跟踪与估值匹配思路，后续将继续围绕科技主线与业绩兑现逻辑优化持仓结构。

固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

#### 平衡配置投资账户

一季度快速冲高后因监管收紧与资金流出转入震荡，AI 题材降温、顺周期

接棒，3 月地缘与通胀扰动使上游材料承压。基于绝对收益目标，结合当时市场增量资金偏绝对收益、安全垫薄弱及固收+产品持续赎回的环境，叠加地缘冲突反复扰动交易节奏，组合于 3 月初适度下调仓位并同步优化结构。操作上，依据供应链订单信号增配 CPO 产业链标的及负债稳健、资产弹性充足的低估值保险龙头，同时减配受油价上行传导压力较大的航空股。4 月-5 月 AI 在业绩验证下确立主线，带动上证创阶段新高，6 月进一步极致收敛至 AI 产业链，电子、通信领涨，防御与消费表现较差。组合维持中性仓位，持续聚焦结构优化，进一步提升电子行业集中度：围绕 AI 驱动的半导体景气上行，积极布局存储、电容、PCB 上游等缺货涨价环节核心标的，并增配具备 AIDC 备电高弹性期权属性的优质品种；同时基于绝对收益考量，逢高兑现通信板块收益，并调减业绩持续承压的互联网龙头仓位。

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

一季度 A 股市场整体呈现冲高回落、结构分化的格局。1 月市场在延续快速上涨后，因监管提高两融保证金比例及宽基 ETF 大幅流出，风险偏好收敛，指数转为震荡盘整。2 月分化加剧，AI 题材在活跃后进入理性估值阶段，恒生科技与科创 50 出现调整，而顺周期逻辑由大宗商品涨价扩散至钢铁、建材等周期板块。3 月全球股市承压，受中东地缘风险升级、油价波动加剧以及美联储降息预期下修影响，上游周期材料在 3 月普遍表现偏差，前期浮盈较多的有色更是在月内领跌，市场资金快速转向能源替代与低波避险。3 月份，市场围绕地缘冲突反复博弈，短期交易节奏明显受地缘局势扰动，组合适度下调仓位。具体操作：自下而上加仓电子和国防军工个股，减仓短期向上空间有限的通信和有色板块个股。二

季度，AI 在产业趋势与业绩验证的双重支撑下迅速确立市场主线地位，并带动上证指数创下本轮新高。季度初，地缘政治溢价消退，风险偏好修复，市场震荡上行；随着业绩披露期来临，行情驱动力从情绪修复切换至基本面验证，内部分化加剧，资金加速流向 AI 算力（光模块、服务器、PCB）及新能源等高景气方向，科创 50 领涨，而红利低波板块相对落后。操作上，4 月组合加仓电子、机械设备及人形机器人零部件，减仓非银、石油石化及业绩承压个股。5 月，市场进一步分化，资金高度抱团光模块、存储芯片、半导体设备等核心赛道，通信、电子、电力设备趋势强劲，有色金属受涨价支撑，内需消费、地产、医药持续疲软；组合加仓有色、化工、交运，减仓机械设备、计算机及非银。进入 6 月，市场呈现围绕“确定性”的极致结构性再定价，成长风格对其他风格形成碾压，共识高度集中于 AI 硬件基础设施（半导体元件、光模块、PCB），建材、化工、有色受涨价驱动亦有表现，防御及消费板块则持续流出；组合加仓基础化工与通信，减仓电子及电气设备，并逢高兑现短期涨幅较大的个股。

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

#### 开泰稳利精选投资账户

2026 年上半年，中国权益市场经历了两阶段分化行情。一季度延续“避险主导”格局，能源设备、煤炭等高股息板块在外部不确定性升温背景下获得资金集中配置。进入二季度，随着中东地缘冲突边际缓和、美联储降息预期逐步明朗、国内“稳增长”政策进入实物工作量落地阶段，市场风格由单一避险防御转向攻守再平衡，大盘蓝筹触底企稳，港股同步迎来超跌后的技术性修复。美国经济数据走弱引发衰退担忧，美联储降息预期反复拉锯，叠加国际油价因美伊地缘因素上行带来通胀隐忧，市场冲高后震荡回落。国内信贷、消费、投资等内需偏弱，经济呈现供给强、需求弱的分化。结构上，前期领涨的能源设备和煤炭板块在二季度冲高后大幅回调，红利防御品种出现补跌，资金从过度拥挤的价值方向持续流向深度调整的科技成长领域。人工智能、半导体国产化等方向成为新的共识主线。

家电、汽车等消费板块受益于政策修复有所回升。

报告期内，管理人在市场风格切换窗口积极调整组合，围绕 AI 硬件、资源品左侧布局、底部消费三条主线展开。操作上，通信、电子板块逢低获加仓，并在板块大幅波动中进行交易性操作，内部呈现从软件和互联网平台向 AI 算力硬件迁移的结构性调整。铜金资源类品种获系统性增配，反映对底部周期板块绝对收益机会的关注；基础化工龙头获持续加仓。出海与高股息方向延续布局，乳业上游、创新药等底部品种有所增配。减持方面，互联网平台、计算机软件方向清仓，主因基本面与估值再评估；白电、军工、非银金融方向因行业短期缺乏催化剂而减持；煤炭、地产等前期高配品种有所收缩。食品饮料板块交投活跃，减仓了基本面偏弱、仍在磨底的品种，增配了乳业上游等底部改善方向。机械设备板块减持传统工程机械，增配专精特新方向。

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

2026 年上半年，中国权益市场经历了两阶段分化行情。一季度延续“避险主导”格局，能源设备、煤炭等高股息板块在外部不确定性升温背景下获得资金集中配置。进入二季度，随着中东地缘冲突边际缓和、美联储降息预期逐步明朗、国内“稳增长”政策进入实物工作量落地阶段，市场风格由单一避险防御转向攻守再平衡，大盘蓝筹触底企稳，港股同步迎来超跌后的技术性修复。美国经济数据走弱引发衰退担忧，美联储降息预期反复拉锯，叠加国际油价因美伊地缘因素上行带来通胀隐忧，市场冲高后震荡回落。国内信贷、消费、投资等内需偏弱，经济呈现供给强、需求弱的分化。结构上，前期领涨的能源设备和煤炭板块在二

季度冲高后大幅回调，红利防御品种出现补跌，资金从过度拥挤的价值方向持续流向深度调整的科技成长领域。人工智能、半导体国产化等方向成为新的共识主线。家电、汽车等消费板块受益于政策修复有所回升。

报告期内，管理人在市场风格切换窗口积极调整组合，围绕 AI 硬件、资源品左侧布局、底部消费三条主线展开。操作上，通信、电子板块逢低获加仓，并在板块大幅波动中进行交易性操作，内部呈现从软件和互联网平台向 AI 算力硬件迁移的结构性调整。铜金资源类品种获系统性增配，反映对底部周期板块绝对收益机会的关注；基础化工龙头获持续加仓。出海与高股息方向延续布局，乳业上游、创新药等底部品种有所增配。减持方面，互联网平台、计算机软件方向清仓，主因基本面与估值再评估；白电、军工、非银金融方向因行业短期缺乏催化剂而减持；煤炭、地产等前期高配品种有所收缩。食品饮料板块交投活跃，减仓了基本面偏弱、仍在磨底的品种，增配了乳业上游等底部改善方向。机械设备板块减持传统工程机械，增配专精特新方向。

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

年初市场整体呈现结构性上涨，中小盘成长风格表现较为活跃。账户权益仓位有所提升。操作上，主要增持医药生物、传媒互联网、电子等板块，聚焦具备长期成长潜力及政策支持方向；同时对非银金融、银行等防御性板块进行部分减仓，优化持仓结构。调仓整体围绕景气度改善与产业趋势布局，兼顾结构性估值合理化调整。2 月宏观经济平稳，中性偏正面，资金面看到公募基金新发出现回暖，个人新开户数据也比较好。要是增配了电子通信等板块，减配了非银板块。非银板块年初以来基本面符合预期，负债端保费良好，资产端权益市场小幅上涨，但是股价走势低迷。3 月美伊冲突对全球通胀影响有较大不确定性，考虑到机构整体仓位较高，机构减仓对市场有一定冲击，降低仓位。4 月市场逐步消化了美

伊冲突的影响，整体呈现乐观的情绪。从经济基本面看，出口和 AI 是主要的拉动力，行业间景气度差异较大。5 月市场聚焦在科技板块，景气还在持续，原油价格维持高位，带来通胀超预期的风险。6 月市场维持明显的结构性分化行情，AI 赛道景气度稳步抬升，持续吸纳增量资金入场；而非 AI 板块基本面预期偏弱，存量资金持续流出，两股分化螺旋仍在延续。操作方面，重点增持电子行业，主要布局半导体与 AI 硬件产业链；同时加仓非银金融、煤炭等行业。减持银行、医药生物及传媒互联网板块，结构上进一步向高景气方向聚焦。

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

上半年市场呈先扬后抑再反弹的 N 形走势，结构分化剧烈。年初跨年行情延续，AI 与商业航天主题领涨；1 月下旬类平准基金减持令市场承压；2 月末美以对伊军事行动导致霍尔木兹海峡封闭、油价突破 100 美元，全球股市受冲击；4 月起地缘局势边际缓和，市场修复反弹至 4000 点上方；5-6 月转入高位震荡，AI 产业链成为绝对主线，资金高度集聚并对其余板块形成显著虹吸效应。板块层面，电子、通信受益于 AI 算力爆发与国产替代涨幅居前；商贸零售、农林牧渔、食品饮料等内需消费板块受制于居民消费复苏偏弱及资金分流压力，跌幅均超 15%，市场“缩圈”特征突出。

操作上，管理人以防御优先，根据市况灵活调整仓位。一季度在市场冲高中适度减仓锁定收益，回调中增配银行等高安全边际品种，并布局黄金及供给受限的工业金属，同时对化工、医药等估值偏高个股进行了止盈。二季度随结构性分化加剧，适当降低仓位，将资金从传媒互联网、银行、基础化工向有色、电子等景气确定性方向集中，动态优化组合结构。

固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

#### 安盈回报投资账户

一季度快速冲高后因监管收紧与资金流出转入震荡，AI 题材降温、顺周期接棒，3 月地缘与通胀扰动使上游材料承压。基于供应链订单信号增配 CPO 产业

链标的及负债稳健、资产弹性充足的低估值保险龙头，同时在阶段高点减持医药生物兑现收益，并减持业绩承压的互联网龙头。4 月-5 月 AI 在业绩验证下确立主线，带动上证创阶段新高，6 月进一步极致收敛至 AI 产业链，电子、通信领涨，防御与消费表现较差。在此背景下，投资组合维持仓位稳定，持续优化结构。围绕 AI 驱动的半导体景气上行，积极布局存储、电容、PCB 上游等缺货涨价环节核心标的，并增配具备 AIDC 备电高弹性期权属性的优质品种；同时利用中东供给扰动窗口降低中长期承压的有色仓位，逢高兑现通信板块收益，继续减持业绩持续承压的互联网标的。

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

2026 年上半年 A 股整体呈先扬后抑、震荡修复格局，结构极致分化。年初跨年行情延续后，类平准减持、美伊冲突致霍尔木兹风险升温，市场阶段性承压；4 月起地缘缓和驱动修复，5 至 6 月转入高位震荡，AI 产业链成为绝对主线，资金高度集聚并对其余板块形成显著虹吸。整体来看，上半年成长风格占优，科创、创业板大幅领涨，红利资产与港股持续拖累；行业 K 型分化加剧，电子、通信等硬科技独涨，内需消费、传统周期普遍承压，年内近七成个股录得下跌。账户整体持仓相对均衡，操作上适度逆周期布局，持续聚焦结构优化：增配电子等高景气板块，适度加仓煤炭、计算机、国防军工等板块个股；兑现通信等高位板块收益，降低有色、家电、非银等板块敞口，持续优化持仓结构。

固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

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

2026 年上半年，组合分为两个阶段，基本上一季度和二季度两种不同配置结构。去年底，组合主要布局了 3 个方向，半导体设备、电网设备和有色金属，在 1-2 月份取得了较好的收益，但是美伊战争对市场的冲击导致有色金属回撤比较大。3 月下旬，基于 AI 的发展，对组合进行了大幅调仓，3 月下旬大幅增加 AI 硬件的比例，主要加了 3 个方向：半导体、海外算力和国产算力。二季度，以上三个方向配置，组合比较受益。

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。

### 稳健添利投资账户

2026 年上半年，A 股整体呈现震荡分化格局。一季度市场震荡整理，中小盘风格相对活跃，情绪有所修复；二季度走出“修复上行-极致冲高-震荡整固”的运行节奏，AI 产业链贯穿全季为核心主线，结构分化与资金虹吸特征较为明显，成长风格表现活跃，中小盘指数相对偏强。上半年组合权益仓位整体保持平稳，一季度小幅降低以控制波动，二季度随市场修复节奏小幅提升。操作上持续聚焦景气改善与政策支持方向，重点布局汽车、有色金属等具备基本面支撑的顺周期品种；二季度进一步增配电子、国防军工、交运等科技成长及估值优势品种，增强组合弹性。同时，对家用电器、传媒互联网等前期涨幅较大或基本面修复承压的板块持续进行结构性优化，适度减持轻工制造、计算机、非银金融等方向。整体配置向基本面扎实、估值合理且具备中长期成长逻辑的标的倾斜，提升组合韧性与质量。

固定收益方面，回顾上半年，一季度全球经济复苏，国内经济外需较强，内需稳定，物价持续回升。债券收益率曲线陡峭化，转债等类权益资产先涨后跌。组合债券保持中性久期，适度捕捉波段收益，转债等类权益仓位逢高止盈。二季度经济呈现 K 型分化，出口较强，内需疲弱。央行流动性维持宽松，财政发力靠后。债券收益率波动中下行。账户积极把握久期机会，灵活进行长债利率交易。

转债等资产逢高减持，降低仓位。

#### 产业精选投资账户

一季度快速冲高后因监管收紧与资金流出转入震荡，AI 题材降温、顺周期接棒，3 月地缘与通胀扰动使上游材料承压。基于供应链订单信号增配 CPO 产业链标的及负债稳健、资产弹性充足的低估值保险龙头，同时在阶段高点减持医药生物兑现收益，并减持业绩承压的互联网龙头。4 月-5 月 AI 在业绩验证下确立主线，带动上证创阶段新高，6 月进一步极致收敛至 AI 产业链，电子、通信领涨，防御与消费表现较差。在此背景下，投资组合维持仓位稳定，持续优化结构。围绕 AI 驱动的半导体景气上行，积极布局存储、电容、PCB 上游等缺货涨价环节核心标的，并增配具备 AIDC 备电高弹性期权属性的优质品种；同时利用中东供给扰动窗口降低中长期承压的有色仓位，逢高兑现通信板块收益，继续减持业绩持续承压的互联网标的。

固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

#### 量化增强投资账户

操作上，本产品遵循量化模型的设定与信号进行交易。产品采用多因子模型与端到端深度学习模型进行选股，严格控制市值、贝塔等风险，同时通过多策略的方式分散化持仓，降低指增跟踪误差。26 年上半年决定市场走势与风格的主要是两个全球性事件：一是 AI 大模型持续迭代升级以及全球相关资本开支的快速扩张，二是美伊突出导致的全球风险资产的剧烈波动。在此两个主线的影响下，上半年成长板块的行情可谓是波澜壮阔，在 3 月受到美伊冲突影响下有所波动，但 5 月随着地缘风险的下降继续创下新高。于此同时，我们观察到部分行业板块的拥挤度也达到了历史极值。上半年，模型通过在均衡配置下适度超配景气度类因子，取得了一定的超额收益。报告期内，组合坚持量化投资方法，持续迭代量化模型与底层选股因子，在控制好跟踪风险的前提下，力争实现相对基准指数的稳健超额收益。

固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

### 红利价值投资账户

2026 年上半年 A 股整体呈先扬后抑、震荡修复格局，结构极致分化。年初跨年行情延续后，类平准减持、美伊冲突致霍尔木兹风险升温，市场阶段性承压；4 月起地缘缓和驱动修复，5 至 6 月转入高位震荡，AI 产业链成为绝对主线，资金高度集聚并对其余板块形成显著虹吸。整体来看，上半年成长风格占优，科创、创业板大幅领涨，红利资产与港股持续拖累；行业 K 型分化加剧，电子、通信等硬科技独涨，内需消费、传统周期普遍承压，年内近七成个股录得下跌。操作上，管理人根据资金申赎情况动态管理仓位，结构上相对均衡，主要逢低增持了大金融龙头股、有色、石油石化、家电等，逢高兑现轻工等板块收益。

固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

### 领先优势混合投资账户

2026 年上半年 A 股整体呈先扬后抑、震荡修复格局，结构极致分化。年初跨年行情延续后，类平准减持、美伊冲突致霍尔木兹风险升温，市场阶段性承压；4 月起地缘缓和驱动修复，5—6 月转入高位震荡，AI 产业链成为绝对主线，资金高度集聚并对其余板块形成显著虹吸。整体来看，上半年成长风格占优，科创、创业板大幅领涨，红利资产与港股持续拖累；行业 K 型分化加剧，电子、通信等硬科技独涨，内需消费、传统周期普遍承压，年内近七成个股录得下跌。操作上，管理人随市况调整仓位，在波动中对组合进行了适度的结构调整：顺应 AI 主线加仓通信，适度布局食品饮料、轻工等前期承压板块，同步增配有色；对拥挤度较高的电子及弹性较大的非银板块进行阶段性兑现减持。

固定收益方面，以流动性管理为主，同时兼顾可能的资本利得和收益增强机会。

## 5、2026 年下半年投资前景展望

### （1）国际宏观经济展望

整体而言，2026 年第二季度美国经济维持韧性，但地缘政治风险与能源价格波动成为主要不确定因素，在劳动市场未明显转弱的情况下，联准会政策路径

面临加息压力，利率曲线呈现波动走势。展望后市，美伊达成临时和平协议后，霍尔木兹海峡航运恢复，油价回落有助缓解通胀压力，亚洲信用市场风险情绪有望维持稳健。

## （2）国内宏观经济展望

向后展望，预计名义增速继续上行，但由前期“量价齐升”转为“量弱价强”，结构延续 K 型分化。出口名义增速维持高位、但主要由价格驱动，对国内实际增长的拉动趋于减弱。财政节奏后续有望加速以托底经济，但因全年预算偏低、且有“正确政绩观”的规范，难以对经济形成显著拉动。预计实际 GDP 增速向 4.5-5%目标区间下沿跌落，而通胀粘性将推动名义增速继续冲高至 7%附近。结构上，全球政策周期指向下半年传统出口回落、而 AI 相关出口及海峡通航后的补库需求将托举整体出口维持高位。传统内需将延续疲弱态势，政府部门和居民部门的积极性较难提振。政策上，下半年或有节奏加快，但难有增量加码。二季度经济增速向目标区间下沿跌落，或使得 7 月政治局会议布置加快已有政策的节奏，但进一步加码财政政策的概率极低。货币政策短期或有对流动性宽松程度的纠偏，而基本面指向中期宽松格局不改，下半年降准降息的空间或再度打开。

## （3）2026 年下半年资本市场前瞻

### 固定收益市场

利率市场：利率短期仍震荡偏强，关注三季度稳增长政策情况。宏观方面整体对利率有利：（1）5 月投资和消费均陷入负增长区间，出口继续冲高，但后续出口增速主要由价格驱动，对国内实际增长的拉动趋于减弱；（2）5 月 PPI 环比高位回落，年内 PPI 同比预计于 3 季度见顶。6 月资金收紧对长债利率下行形成了制约，不过隔夜逆回购工具的推出会使得未来隔夜利率波幅预计收窄。估值方面，当前长债利率对以银行为代表的配置盘负债成本仍有较大吸引力。整体看，利率短期可能仍震荡偏强，关注三季度稳增长政策等情况。

信用方面：预计供需较二季度边际弱化，信用利差波动加大，在波动中寻找绝对收益品种。需求方面，居民高息存款到期高峰已过，且进入 8-9 月，理财、保险等非银负债流入将出现明显放缓，信用债的配置需求边际减弱。供给方面，

当前信用债收益率较企业贷款利率优势明显，产业债发行大幅放量，城投融资政策维持偏紧。估值方面，信用债各类利差维持在历史低位，赔率偏低。

## 权益市场

宏观方面，经济呈现生产端弱修复与需求端 K 型分化加剧的特征：出口在 AI 需求拉动及全球存储瓶颈支撑下延续高增，而消费与投资则落入负增长区间，社融增速受政府债券与贷款拖累继续下行。物价层面，CPI 相对平稳，PPI 仍偏强但上游环比涨势放缓，涨价正沿产业链向中下游扩散。展望未来，K 型分化格局或将持续——传统出口受全球政策周期影响可能于下半年转弱，但 AI 相关出口及海峡通航后的补库需求有望托举整体出口维持高位；内需疲弱态势难有实质性改善，但基数效应会逐步减轻其对增长的拖累。美伊协议初步落地虽带动油价阶段性回落，令 PPI 短期面临回调压力，但海峡通航尚未恢复、客观库存持续消耗仍对油价中枢构成抬升风险，全球紧缩预期亦将因此出现阶段性修正。通胀粘性作用下，三季度物价同比仍有冲高动力；政策在下半年或边际加快节奏，但增量空间有限。

估值方面，以中证 800 为代表的股市收益率达 7.33%，比 7 年期国债收益率高 5.73%，低于过去 10 年历史平均水平 0.09 倍标准差。同时，本期已实现 PB 高于过去 10 年历史平均水平 0.36 倍标准差，当前估值偏合理。结构上：大多行业估值合理或偏高估，消费、金融地产估值分位数略低。

政策方面，5-6 月，资本市场政策边际上有“融资端和监管端负向影响扩大”迹象，但结合历史可比周期，我们认为尚未系统性转负。展望下期，政策大概率维持中性基调以呵护科创企业上市环境，不会重现类似 2021 年 7 月的重大转向；类平准基金流出压力趋于减弱，但 IPO 供给确定性增加与对外投资政策尚未落地的扰动仍需关注。

资金方面，本期场内资金需求增加，资金供给整体下降，两融流入环比下降较多，公私募发行情况则较好。场际方面，散户入市情况总体略偏正面。展望下期，IPO 大项目发行资金需求压力持续增长，资金供给方面公私募发行持续向好，两融资金流入有望改善，整体资金供给增加。市场中性情况下，下期资金面情况与当期持平。

展望后市，整体中性。宏观方面，出口仍是当前经济亮点，消费、投资等内需超预期走弱。美伊协议初步落地带动油价回落，或预示通胀见顶，中国 PPI 亦面临回落压力。未来内需虽缺乏上行动力，但基数效应将减轻其拖累程度；美伊局势不排除反复，但全球紧缩预期阶段性修正；AI 对出口的拉动延续，叠加海峡通航后的补库需求，有望继续支撑出口高位。整体宏观影响中性。估值方面，估值仍处合理水平，对市场影响中性。政策方面，当前政策边际趋严但幅度可控，大概率维持中性基调以呵护科创企业上市环境。资金方面，IPO 大项目发行使得资金需求压力持续增长，资金供给方面公私募发行持续向好，两融资金流入有望改善，整体影响中性。综上，对后市持中性观点，建议把握结构性机会。

市场风格判断：基本面 K 型分化下缩圈有其合理性，但当前的极致程度指向短期有风格再均衡压力，震荡时不宜押注单一方向追高。短期，整个市场出现了一定的超卖迹象，短线市场向下风险不大，具备战术反弹条件。从资金共识/拥挤度/主线强度来看，AI 与非 AI 方向已经分化到高位水平，历史经验难以持续较长时间，短期有风格再均衡压力。中期，指数空间打开需要盈利广度修复，目前暂未看到明显改善迹象；美伊进展和全球流动性紧缩风险短期缓和，但风险并未完全解除，走势仍存不确定性。AI 和非 AI 板块，股价表现分化背后是基本面强弱分化，缩圈有其合理性，能否风格切换关键看下半年非 AI 方向亮点能否增加，精选行业和个股 alpha。

重点行业关注：（1）AI 产业链：全球半导体销售额和 Token 消耗继续增长，服务器需求回暖，存储、MLCC、光纤等环节继续提价。基本面和资金面共振主线，但面临波动放大风险，逆势操作不追高，建议更重行业和个股 alpha；（2）高端制造出海：基本面景气度维持高位，交易面受资金压制回落至偏低位。板块内多数行业低拥挤、有景气、有资金边际改善，若 AI 成交占比回落但市场不破位，叠加战争带来的担忧情绪缓和，有受益于 AI 主线外找承接的可能，关注电池、能源金属、自动化设备、工程机械等；（3）红利板块：整体交易情绪当前处于历史低分位水平，交易型资金参与较少，内部大金融板块处于低拥挤低弹性状态，资金面抛压已释放较多，但基本面缺乏上行动能，关注周期红利情绪修复持续性。

后续重点关注：美伊局势及地缘风险，重要会议及对外投资相关政策，两融净流入及 IPO 情况。

## （七）泰康人寿投资连结保险投资账户 2026 年下半年投资策略

### 进取型投资账户

市场结构层面，K 型分化背景下“缩圈”具备基本面支撑——AI 与非 AI 板块的股价表现，本质是景气强弱的分化。但当前极致分化已行至高位，资金共识松动、主线强度触顶，短期存在再均衡压力，波动将放大。进入 7 月，伴随外围扰动不确定性下降，市场资金将重新审视定价逻辑；对 AI 产业趋势的强烈共识，将主要锚定于中报业绩预告，行情驱动将切换至业绩验证。基于以上判断，整体仓位维持不变，利用震荡窗口优化持仓结构。具体关注方向如下：

1) AI 产业链：继续看好龙头和涨价资产，基本面和资金面共振主线，但面临波动放大风险，持续关注板块敞口，更注重产业趋势和个股  $\alpha$ ，利用回调布局，优先配置业绩兑现更为明确方向。

2) 高端制造出海：中国出口制造优势持续巩固，全球份额稳步扩张，出口链景气有望延续。重点关注受益于全球电力体系重构、AI 基础设施建设及海外产能布局的高端制造出海方向。

3) CX0：医药细分领域中业绩确定性最高的板块，龙头公司利润增速快且估值不贵。

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

本轮市场调整的原因，主要是外部市场传导、量化及杠杆资金共同引发的交易层面波动，从产业基本面来看，有一些分歧和扰动，但没有实质性利空。管理人认为 AI 相关产业链已经超跌，后续需要跟踪的因素：1) 短期是 ARR 和产业链订单，看景气度是否维持；2) 中期看模型能力抬升、迭代速度、coding 以外的市场打开的速度。当下时点倾向于维持仓位，随交易面消化逐步加仓。

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

上半年市场行情呈现为典型的 K 形分化走势，这与实体经济的 K 型分化相吻合，均衡策略出现了比较罕见的失效状态，展望下半年，市场机会的层次和丰富程度会优于上半年，坚持均衡稳健的思路平衡组合，适度逆向操作。当前组合结构上侧重于周期行业，下阶段计划周期内部再平衡，增加防御性板块配置。

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

宏观方面，出口仍是经济主要支撑，AI 需求及补库有望继续托举，但传统出口或逐步转弱，内需改善空间有限。美伊局势存反复，油价回调后仍有上行风险。展望后市，政策节奏或边际加快但增量有限，货币端短期纠偏中期宽松。极致分化后短期再平衡压力加大，震荡时不宜追高。后续管理人将保持谨慎，维持左侧观察，动态跟踪美伊进展及 AI 方向变化，对估值已明显透支的品种保持警惕，重点配置业绩确定性强且估值合理的品种。

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

7 月 A 股经历了整体回调，前期拥挤的科技赛道下跌较多拖累宽基指数整体下挫。从全月表现看，沪深 300 下跌 7.9%，上证指数下跌约 6.4%，而创业板指与科创 50 全月重挫 23%与 26%，资金面呈现显著的高低切换。经过本轮杀跌，整体估值回归健康区间。微观流动性上，融资买入额占成交额比例压缩至 8.2%，杠杆资金的恐慌性出清已接近尾声。从宏观基本面来看，近期重要会议虽释放了改善供给侧与服务性消费的利好，但因缺乏超预期的内需刺激政策，市场定价相对谨慎。操作方面，期间管理人增持通信、有色、汽车等板块个股，减持了电子、基础化工板块个股。

固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

平衡配置投资账户

市场结构层面，K 型分化背景下“缩圈”具备基本面支撑——AI 与非 AI 板块的股价表现，本质是景气强弱的分化。但当前极致分化已行至高位，资金共识

松动、主线强度触顶，短期存在再均衡压力，波动将放大。进入 7 月，伴随外围扰动不确定性下降，市场资金将重新审视定价逻辑；对 AI 产业趋势的强烈共识，将主要锚定于中报业绩预告，行情驱动将切换至业绩验证。基于以上判断，整体仓位维持不变，利用震荡窗口优化持仓结构。具体关注方向如下：

1) AI 产业链：继续看好龙头和涨价资产，基本面和资金面共振主线，但面临波动放大风险，持续关注板块敞口，更注重产业趋势和个股  $\alpha$ ，利用回调布局，优先配置业绩兑现更为明确方向。

2) 高端制造出海：中国出口制造优势持续巩固，全球份额稳步扩张，出口链景气有望延续。重点关注受益于全球电力体系重构、AI 基础设施建设及海外产能布局的高端制造出海方向。

3) CXO：医药细分领域中业绩确定性最高的板块，龙头公司利润增速快且估值不贵。

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

海峡即将开放，困扰全球经济的高油价迎来转机，相关影响需继续评估。内需和投资拖累经济，关注中央资金到位和政策节奏；外需需评估出口数量变化。组合将围绕基本面和中报进行优化，聚焦泛 AI 产业链、有色、券商、创新药龙头和制造业龙头，适度均衡，及时止盈。

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

展望后市，核心关注 AI 产业进展，同时跟踪霍尔木兹海峡局势变化及海外

科技股走势。短期存在超跌反弹的可能，但筹码依然集中、配置盘比例偏高，反弹过程难免波折；若科技股继续下行，仍需警惕融资盘、量化及赎回带来的资金面负循环风险。同时，在底部板块中关注绝对收益机会：基本面相对扎实的出海、红利、恒生科技、铜等方向，以及底部出现好转迹象的领域，如牛奶与猪周期——股价已见底，向上弹性需跟踪去产能的实际进展。此外，茅台涨价或带动白酒板块阶段性反弹，但核心仍取决于需求复苏力度与行业出清进度。

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

展望后市，核心关注 AI 产业进展，同时跟踪霍尔木兹海峡局势变化及海外科技股走势。短期存在超跌反弹的可能，但筹码依然集中、配置盘比例偏高，反弹过程难免波折；若科技股继续下行，仍需警惕融资盘、量化及赎回带来的资金面负循环风险。同时，在底部板块中关注绝对收益机会：基本面相对扎实的出海、红利、恒生科技、铜等方向，以及底部出现好转迹象的领域，如牛奶与猪周期——股价已见底，向上弹性需跟踪去产能的实际进展。此外，茅台涨价或带动白酒板块阶段性反弹，但核心仍取决于需求复苏力度与行业出清进度。

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

AI 主线仍处景气通道，后续关注业绩兑现节奏与技术迭代动向，同时留意周期板块的结构性机会。密切跟踪大模型进展与核心公司年化收入的变化情况，AI 板块保持基准配置，在板块内部寻找新的投资机会。非 AI 板块，寻找被错杀的个股，提高选股标准，避免估值陷阱。

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

宏观方面，出口仍是经济主要支撑，AI 需求及补库有望继续托举，但传统出口或逐步转弱，内需改善空间有限。美伊局势存反复，油价回调后仍有上行风险。展望后市，政策节奏或边际加快但增量有限，货币端短期纠偏中期宽松。极致分化后短期再平衡压力加大，震荡市不宜追高。后续管理人将保持谨慎，维持左侧观察，动态跟踪美伊进展及 AI 方向变化，对估值已明显透支的品种保持警惕，重点配置业绩确定性强且估值合理的品种。

固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

#### 安盈回报投资账户

市场结构层面，K 型分化背景下“缩圈”具备基本面支撑——AI 与非 AI 板块的股价表现，本质是景气强弱的分化。但当前极致分化已行至高位，资金共识松动、主线强度触顶，短期存在再均衡压力，波动将放大。进入 7 月，伴随外围扰动不确定性下降，市场资金将重新审视定价逻辑；对 AI 产业趋势的强烈共识，将主要锚定于中报业绩预告，行情驱动将切换至业绩验证。基于以上判断，整体仓位维持不变，利用震荡窗口优化持仓结构。具体关注方向如下：

1) AI 产业链：继续看好龙头和涨价资产，基本面和资金面共振主线，但面临波动放大风险，持续关注板块敞口，更注重产业趋势和个股  $\alpha$ ，利用回调布局，优先配置业绩兑现更为明确方向。

2) 高端制造出海：中国出口制造优势持续巩固，全球份额稳步扩张，出口链景气有望延续。重点关注受益于全球电力体系重构、AI 基础设施建设及海外产能布局的高端制造出海方向。

3) CX0：医药细分领域中业绩确定性最高的板块，龙头公司利润增速快且估值不贵。

固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

#### 稳盈增利投资账户

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

#### 行业配置投资账户

市场可能持续处于震荡阶段；我们将持续优化组合，适当逆向操作，累积收益。重点关注以下方向：1）具备安全边际且经营逐步进入右侧的低估值优质资产，比如银行、有色金属等；2）AI 产业链，包括相关的溢出效应、AI 应用等；3）关注医药、消费等产业的中期投资机会。

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

上半年市场行情呈现为典型的 K 形分化走势，这与实体经济的 K 型分化相吻合，均衡策略出现了比较罕见的失效状态，展望下半年，市场机会的层次和丰富程度会优于上半年，坚持均衡稳健的思路平衡组合，适度逆向操作。

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。

#### 稳健添利投资账户

展望下半年，经济延续分化格局，外需韧性对制造业修复形成支撑，内需回暖仍待政策进一步加力。内需虽缺乏明显上行动力，但基数效应有望减轻其拖累程度；美伊局势缓和带来全球紧缩预期阶段性修整，AI 对出口的拉动及相关贸易通道恢复后的补库需求，对出口形成一定支撑。市场层面，结构性机会预计仍将主导，科技成长方向在产业趋势与盈利兑现驱动下保持活跃度，电子领域景气度相对较高，AI 应用落地节奏值得关注。前期调整较多的计算机、传媒互联网等方向估值压力释放较为充分，但业绩拐点尚待进一步验证。组合将延续以高景气赛道为锚、兼顾低位修复布局的思路，重点跟踪产业趋势明确、竞争格局稳固的

细分领域，结合政策驱动与业绩确定性动态优化配置结构。

固定收益方面，三季度市场能见度偏低，内需偏弱下，政策有望适度加力。债券基本面利好，但长端拥挤度偏高，灵活调整久期，并持续关注信用票息策略。

#### 产业精选投资账户

市场结构层面，K 型分化背景下“缩圈”具备基本面支撑——AI 与非 AI 板块的股价表现，本质是景气强弱的分化。但当前极致分化已行至高位，资金共识松动、主线强度触顶，短期存在再均衡压力，波动将放大。进入 7 月，伴随外围扰动不确定性下降，市场资金将重新审视定价逻辑；对 AI 产业趋势的强烈共识，将主要锚定于中报业绩预告，行情驱动将切换至业绩验证。基于以上判断，整体仓位维持不变，利用震荡窗口优化持仓结构。具体关注方向如下：

1) AI 产业链：继续看好龙头和涨价资产，基本面和资金面共振主线，但面临波动放大风险，持续关注板块敞口，更注重产业趋势和个股  $\alpha$ ，利用回调布局，优先配置业绩兑现更为明确方向。

2) 高端制造出海：中国出口制造优势持续巩固，全球份额稳步扩张，出口链景气有望延续。重点关注受益于全球电力体系重构、AI 基础设施建设及海外产能布局的高端制造出海方向。

3) CXO：医药细分领域中业绩确定性最高的板块，龙头公司利润增速快且估值不贵。

固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

#### 量化增强投资账户

展望下期，预计市场风偏改善很难一蹴而就，短期指数将在低位盘整等待地缘冲突局势彻底明朗，风格上预计基本面类风格将继续占优。作为量化产品，将会继续奉行量化投资理念，通过量化模型指导投资决策，严格依照量化选股模型设定进行操作，在严控组合跟踪风险的前提下，力争取得良好的投资回报，创造超越基准的超额收益。账户将坚持量化投资方法，通过多策略框架分散风险，在保持较小的跟踪误差前提下，力争获得稳定的超额收益。

固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

红利价值投资账户

展望后市，从基本面来看，经济维持磨底状态，下半年财政支出力度可望小幅增强并稳住内需，房地产可望继续收窄跌幅，走向企稳，产业方面，AI 产业需求仍然较强，但行业的通胀局面压低了行业叙事空间，综合来看，下半年市场风格可望相对平衡。操作上，投资经理将继续保持价值风格，结构方面继续看好有色、非银的低估值修复机会。

固定收益方面，以流动性管理为主，支持权益投资。

领先优势混合投资账户

展望下期，随着 AI 资本开支与 ARR 预期触及万亿美元量级，产业想象空间有所收窄，尽管基本面仍处快速演进通道，但市场对 AI 板块的基本面、业绩兑现、逻辑验证要求明显抬升。短期快速调整后或有阶段性反弹机会，但中长期需以更审慎的标准甄别 AI 持仓个股质地。预计市场风格有望趋向均衡，管理人拟适度增配非 AI 方向，进一步均衡持仓结构。

固定收益方面，以流动性管理为主，同时兼顾可能的资本利得和收益增强机会。

### 第三部分 泰康人寿保险有限责任公司投资连结保险 投资账户 2026 年半年财务报表

注：2026 年上半年财务报表未经审计。

#### 一、财务报表

##### a) 资产负债表

泰康人寿保险有限责任公司投资连结保险投资账户资产负债表

2026 年 06 月 30 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       | 46,105,197.51    | 124,380,754.56   | 1,961,612.22   | 19,811,150.05    |
| 交易性金融资产    | 2,799,844,534.31 | 4,499,432,777.29 | 102,450,409.37 | 2,120,692,369.00 |
| 买入返售金融资产   | 38,001,696.99    | 184,953,025.06   | 0.00           | 70,003,068.49    |
| 应收利息       | 0.00             | 0.00             | 0.00           | 0.00             |
| 应收股利       | 3,716,369.61     | 1,994,708.19     | 0.00           | 5,684,944.19     |
| 定期存款       | 0.00             | 0.00             | 0.00           | 0.00             |
| 其他资产       | 831,347.88       | -22,811,677.27   | 269.96         | 107,227,465.12   |
| 资产合计       | 2,888,499,146.30 | 4,787,949,587.83 | 104,412,291.55 | 2,323,418,996.85 |
| 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       | 54,676,497.73    | 112,901,051.62   | 133,153.70     | -135,302.17      |
| 应交税费       | 4,047,720.70     | 13,349,979.26    | 0.00           | 0.00             |
| 负债合计       | 58,724,218.43    | 126,251,030.88   | 133,153.70     | -135,302.17      |
| 投保人权益      |                  |                  |                |                  |
| 累计净资产      | 2,829,774,927.87 | 4,684,522,714.06 | 104,279,137.85 | 2,323,554,299.02 |
| 负债与投保人权益合计 | 2,888,499,146.30 | 4,787,949,587.83 | 104,412,291.55 | 2,323,418,996.85 |

|           | 创新动力              | 平衡配置             | 五年保证          | 稳健收益             |
|-----------|-------------------|------------------|---------------|------------------|
| 资产        |                   |                  |               |                  |
| 货币资金      | 234,420,939.53    | 80,891,468.22    | 714,936.12    | 83,051,439.75    |
| 交易性金融资产   | 10,803,639,331.35 | 3,005,845,627.04 | 14,105,454.08 | 2,722,611,168.57 |
| 买入返售金融资产  | 102,004,572.61    | 0.00             | 0.00          | 0.00             |
| 应收利息      | 0.00              | 0.00             | 0.00          | 0.00             |
| 应收股利      | 3,299,759.18      | 1,876,500.07     | 84.59         | 25,245.80        |
| 定期存款      | 0.00              | 0.00             | 0.00          | 0.00             |
| 其他资产      | -15,228,896.65    | 202,190.82       | -2,548.44     | 3,168,006.13     |
| 资产合计      | 11,128,135,706.02 | 3,088,815,786.15 | 14,817,926.35 | 2,808,855,860.25 |
| 负债与投保人权益  |                   |                  |               |                  |
| 负债        |                   |                  |               |                  |
| 卖出回购金融资产款 | 0.00              | 28,001,748.12    | 4,233,000.00  | 390,032,086.12   |
| 其他负债      | 139,956,308.89    | 54,855,132.01    | 9,516.78      | 6,606,603.93     |
| 应交税费      | 22,076,912.35     | 2,659,037.51     | 2,009.70      | 2,073,668.50     |
| 负债合计      | 162,033,221.24    | 85,515,917.64    | 4,244,526.48  | 398,712,358.55   |
| 投保人权益     |                   |                  |               |                  |
| 累计净资产     | 10,981,358,442.64 | 3,003,299,868.51 | 10,575,968.81 | 2,410,143,501.70 |

|            |                   |                  |               |                  |
|------------|-------------------|------------------|---------------|------------------|
| 负债与投保人权益合计 | 11,128,135,706.02 | 3,088,815,786.15 | 14,817,926.35 | 2,808,855,860.25 |
|------------|-------------------|------------------|---------------|------------------|

|          |                |                  |               |                |
|----------|----------------|------------------|---------------|----------------|
|          | 开泰稳利精选         | 货币避险             | 开泰宏利          | 沪港深精选          |
| 资产       |                |                  |               |                |
| 货币资金     | 9,056,564.23   | 749,895.67       | 3,437,003.08  | 31,184,467.07  |
| 交易性金融资产  | 249,619,891.03 | 2,286,313,012.31 | 23,011,057.81 | 602,198,352.35 |
| 买入返售金融资产 | 0.00           | 60,002,712.33    | 0.00          | 0.00           |
| 应收利息     | 0.00           | 0.00             | 6.38          | 0.00           |
| 应收股利     | 17,075.88      | 0.00             | 1,847.63      | 4,497,603.47   |
| 定期存款     | 0.00           | 0.00             | 0.00          | 0.00           |
| 其他资产     | -504,565.89    | 69.24            | 334,067.41    | -15,806,419.16 |
| 资产合计     | 258,188,965.25 | 2,347,065,689.55 | 26,783,982.31 | 622,074,003.73 |

|           |                |                  |               |                |
|-----------|----------------|------------------|---------------|----------------|
| 负债与投保人权益  |                |                  |               |                |
| 负债        |                |                  |               |                |
| 卖出回购金融资产款 | 34,000,000.00  | 0.00             | 0.00          | 10,000,348.36  |
| 其他负债      | 913,232.58     | 295,897.10       | 45,430.18     | 15,750,452.29  |
| 应交税费      | 68,920.90      | 65,456.17        | 10,359.37     | 69,989.12      |
| 负债合计      | 34,982,153.48  | 361,353.27       | 55,789.55     | 25,820,789.77  |
| 投保人权益     |                |                  |               |                |
| 累计净资产     | 223,712,047.52 | 2,346,704,336.28 | 26,728,192.76 | 612,061,252.53 |

|            |                |                  |               |                |
|------------|----------------|------------------|---------------|----------------|
| 负债与投保人权益合计 | 258,188,965.25 | 2,347,065,689.55 | 26,783,982.31 | 622,074,003.73 |
|------------|----------------|------------------|---------------|----------------|

|          |                  |                  |                |                   |
|----------|------------------|------------------|----------------|-------------------|
|          | 多策略优选            | 安盈回报             | 稳盈增利           | 行业配置              |
| 资产       |                  |                  |                |                   |
| 货币资金     | 60,336,605.58    | 19,513,519.89    | 9,930,403.20   | 246,719,921.04    |
| 交易性金融资产  | 2,588,052,355.26 | 1,103,675,432.68 | 228,267,126.80 | 13,191,214,306.20 |
| 买入返售金融资产 | 370,016,164.38   | 24,001,052.05    | 0.00           | 261,991,544.35    |
| 应收利息     | 0.00             | 0.00             | 57.50          | 0.00              |
| 应收股利     | 3,343,240.65     | 1,616,494.10     | 0.00           | 8,021,525.33      |
| 定期存款     | 0.00             | 0.00             | 0.00           | 0.00              |
| 其他资产     | 80,301,908.01    | -2,644,946.66    | -92,575.54     | -38,475,120.71    |
| 资产合计     | 3,102,050,273.88 | 1,146,161,552.06 | 238,105,011.96 | 13,669,472,176.21 |

|           |            |               |            |                |
|-----------|------------|---------------|------------|----------------|
| 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      | 145,152.57 | 24,195,878.67 | 312,426.25 | 196,864,066.14 |
| 应交税费      | 0.00       | 885,499.36    | 73,286.37  | 16,438,793.82  |
| 负债合计      | 145,152.57 | 25,081,378.03 | 385,712.62 | 213,302,859.96 |

|            |                  |                  |                |                   |
|------------|------------------|------------------|----------------|-------------------|
| 投保人权益      |                  |                  |                |                   |
| 累计净资产      | 3,101,905,121.31 | 1,123,725,641.25 | 237,812,052.20 | 13,498,263,720.33 |
|            |                  |                  |                |                   |
| 负债与投保人权益合计 | 3,102,050,273.88 | 1,146,161,552.06 | 238,105,011.96 | 13,669,472,176.21 |

|          | 悦享配置          | 个税递延投连 A     | 稳健添利           | 产业精选             |
|----------|---------------|--------------|----------------|------------------|
| 资产       |               |              |                |                  |
| 货币资金     | 492,562.04    | 405,785.69   | 12,299,626.74  | 31,532,835.80    |
| 交易性金融资产  | 16,016,866.74 | 5,673,059.03 | 358,966,088.11 | 1,870,465,255.28 |
| 买入返售金融资产 | 0.00          | 0.00         | 0.00           | 25,001,116.44    |
| 应收利息     | 0.00          | 0.00         | 0.00           | 0.00             |
| 应收股利     | 147.65        | 0.00         | 52,235.91      | 2,037,247.68     |
| 定期存款     | 0.00          | 0.00         | 0.00           | 0.00             |
| 其他资产     | -18,689.75    | 15,536.82    | 1,192.29       | 171,441.09       |
| 资产合计     | 16,490,886.68 | 6,094,381.54 | 371,319,143.05 | 1,929,207,896.29 |

|            |               |              |                |                  |
|------------|---------------|--------------|----------------|------------------|
| 负债与投保人权益   |               |              |                |                  |
| 负债         |               |              |                |                  |
| 卖出回购金融资产款  | 2,550,000.00  | 0.00         | 24,001,243.07  | 0.00             |
| 其他负债       | 42,439.18     | 8,066.29     | 57,382.20      | 42,464,163.51    |
| 应交税费       | 1,652.64      | 265.22       | 32,296.19      | 4,707,489.86     |
| 负债合计       | 2,594,091.82  | 8,331.51     | 24,090,921.46  | 47,171,653.37    |
| 投保人权益      |               |              |                |                  |
| 累计净资产      | 13,915,488.64 | 6,086,050.03 | 347,228,226.04 | 1,882,036,242.92 |
|            |               |              |                |                  |
| 负债与投保人权益合计 | 16,490,886.68 | 6,094,381.54 | 371,319,143.05 | 1,929,207,896.29 |

|          | 量化增强           | 红利价值           | 领先优势混合         |
|----------|----------------|----------------|----------------|
| 资产       |                |                |                |
| 货币资金     | 5,330,628.86   | 5,370,947.96   | 14,053,675.85  |
| 交易性金融资产  | 129,813,616.64 | 526,610,141.70 | 137,817,205.84 |
| 买入返售金融资产 | 0.00           | 43,001,943.83  | 30,001,397.26  |
| 应收利息     | 0.00           | 0.00           | 0.00           |
| 应收股利     | 0.00           | 5,062,456.75   | 31,630.22      |
| 定期存款     | 0.00           | 0.00           | 0.00           |
| 其他资产     | -1,019,333.32  | 398,588.44     | 1,463,474.90   |
| 资产合计     | 134,124,912.18 | 580,444,078.68 | 183,367,384.07 |

|           |              |             |              |
|-----------|--------------|-------------|--------------|
| 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         |
| 其他负债      | 1,285,700.34 | -356,607.68 | 1,674,588.40 |

|            |                |                |                |
|------------|----------------|----------------|----------------|
| 应交税费       | 154,738.62     | 34,839.96      | 124,993.06     |
| 负债合计       | 1,440,438.96   | -321,767.72    | 1,799,581.46   |
| 投保人权益      |                |                |                |
| 累计净资产      | 133,704,161.97 | 580,765,846.40 | 181,567,802.61 |
| 负债与投保人权益合计 | 134,124,912.18 | 580,444,078.68 | 183,367,384.07 |

## 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

2026 年半年  
人民币元

|          | 进取型            | 积极成长             | 基金精选           | 优选成长            | 创新动力             |
|----------|----------------|------------------|----------------|-----------------|------------------|
| 投资业务收入   |                |                  |                |                 |                  |
| 投资收益     | 259,339,154.38 | 792,811,407.67   | 12,275,394.85  | 267,737,859.16  | 1,222,913,762.78 |
| 公允价值变动损益 | 355,493,379.71 | 819,525,660.71   | 2,981,626.96   | -695,014,333.40 | 92,642,259.34    |
| 收入小计     | 614,832,534.09 | 1,612,337,068.38 | 15,257,021.81  | -427,276,474.24 | 1,315,556,022.12 |
| 投资业务支出   |                |                  |                |                 |                  |
| 营业税金及附加  | 4,388,018.44   | 10,659,867.47    | 2,217.28       | 300,333.37      | 11,261,316.32    |
| 其他业务成本   | 24,319,229.55  | 44,086,247.10    | 959,102.87     | 26,865,428.65   | 107,901,471.93   |
| 支出小计     | 28,707,247.99  | 54,746,114.57    | 961,320.15     | 27,165,762.02   | 119,162,788.25   |
| 投资利润     | 586,125,286.10 | 1,557,590,953.81 | 14,295,701.66  | -454,442,236.26 | 1,196,393,233.87 |
|          | 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     | 206,432,679.75 | 179,441.64       | 135,671,861.72 | 4,815,419.77    | 22,856,930.67    |
| 公允价值变动损益 | 537,287,109.84 | -33,056.81       | 43,464,677.75  | -224,791.65     | 340,676.67       |
| 收入小计     | 743,719,789.59 | 146,384.83       | 179,136,539.47 | 4,590,628.12    | 23,197,607.34    |
| 投资业务支出   |                |                  |                |                 |                  |
| 营业税金及附加  | 4,819,785.13   | 1,113.25         | 1,204,232.44   | 28,991.40       | 38,299.29        |
| 其他业务成本   | 21,471,326.86  | 111,573.86       | 21,172,568.00  | 1,345,587.64    | 3,079,209.84     |
| 支出小计     | 26,291,111.99  | 112,687.11       | 22,376,800.44  | 1,374,579.04    | 3,117,509.13     |
| 投资利润     | 717,428,677.60 | 33,697.72        | 156,759,739.03 | 3,216,049.08    | 20,080,098.21    |
|          | 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     | 1,096,875.33     | 31,097,184.07   | 96,276,006.73   | 88,892,956.53  | 7,547,152.39   |
| 公允价值变动损益 | -466,995.21      | -85,656,897.15  | -325,116,667.14 | 173,086,367.54 | -792,546.68    |
| 收入小计     | 629,880.12       | -54,559,713.08  | -228,840,660.41 | 261,979,324.07 | 6,754,605.71   |
| 投资业务支出   |                  |                 |                 |                |                |
| 营业税金及附加  | 5,049.71         | -82,477.76      | 552,693.28      | 1,809,755.97   | 38,389.40      |
| 其他业务成本   | 226,243.22       | 12,042,884.39   | 34,545,722.97   | 8,826,862.01   | 1,413,719.52   |
| 支出小计     | 231,292.93       | 11,960,406.63   | 35,098,416.25   | 10,636,617.98  | 1,452,108.92   |
| 投资利润     | 398,587.19       | -66,520,119.71  | -263,939,076.66 | 251,342,706.09 | 5,302,496.79   |
|          | 行业配置             | 悦享配置            | 个税递延投连 A        | 稳健添利           | 产业精选           |
| 投资业务收入   |                  |                 |                 |                |                |
| 投资收益     | 1,543,033,549.04 | 282,260.14      | 149,516.84      | 5,589,452.68   | 222,904,516.83 |
| 公允价值变动损益 | 478,179,837.47   | 87,550.60       | 237,646.10      | -5,789,549.09  | 308,365,895.02 |
| 收入小计     | 2,021,213,386.51 | 369,810.74      | 387,162.94      | -200,096.41    | 531,270,411.85 |
| 投资业务支出   |                  |                 |                 |                |                |
| 营业税金及附加  | 15,381,571.33    | 2,840.60        | 632.89          | 10,586.54      | 3,920,638.44   |
| 其他业务成本   | 137,336,012.41   | 117,175.14      | 15,432.44       | 3,368,263.68   | 15,655,893.97  |
| 支出小计     | 152,717,583.74   | 120,015.74      | 16,065.33       | 3,378,850.22   | 19,576,532.41  |
| 投资利润     | 1,868,495,802.77 | 249,795.00      | 371,097.61      | -3,578,946.63  | 511,693,879.44 |
|          | 量化增强             | 红利价值            | 领先优势混合          |                |                |
| 投资业务收入   |                  |                 |                 |                |                |
| 投资收益     | 9,961,835.02     | 33,767,565.00   | 13,122,105.69   |                |                |
| 公允价值变动损益 | 2,938,161.48     | -112,967,408.09 | 14,857,711.92   |                |                |
| 收入小计     | 12,899,996.50    | -79,199,843.09  | 27,979,817.61   |                |                |
| 投资业务支出   |                  |                 |                 |                |                |
| 营业税金及附加  | 51,963.38        | -323,536.71     | 186,594.79      |                |                |
| 其他业务成本   | 798,415.91       | 4,724,176.94    | 1,384,531.92    |                |                |
| 支出小计     | 850,379.29       | 4,400,640.23    | 1,571,126.71    |                |                |
| 投资利润     | 12,049,617.21    | -83,600,483.32  | 26,408,690.90   |                |                |

## 二、财务报表项目附注

### a) 各投资账户杠杆水平

| 账户       | 总资产               | 净资产               | 期末杠杆水平（总资产/净资产） |
|----------|-------------------|-------------------|-----------------|
| 进取型      | 2,888,499,146.30  | 2,829,774,927.87  | 102.08%         |
| 积极成长     | 4,787,949,587.83  | 4,684,522,714.06  | 102.21%         |
| 基金精选     | 104,412,291.55    | 104,279,137.85    | 100.13%         |
| 优选成长     | 2,323,418,996.85  | 2,323,554,299.02  | 99.99%          |
| 创新动力     | 11,128,135,706.02 | 10,981,358,442.64 | 101.34%         |
| 平衡配置     | 3,088,815,786.15  | 3,003,299,868.51  | 102.85%         |
| 五年保证     | 14,817,926.35     | 10,575,968.81     | 140.11%         |
| 稳健收益     | 2,808,855,860.25  | 2,410,143,501.70  | 116.54%         |
| 开泰稳利精选   | 258,188,965.25    | 223,712,047.52    | 115.41%         |
| 货币避险     | 2,347,065,689.55  | 2,346,704,336.28  | 100.02%         |
| 开泰宏利     | 26,783,982.31     | 26,728,192.76     | 100.21%         |
| 沪港深精选    | 622,074,003.73    | 612,061,252.53    | 101.64%         |
| 多策略优选    | 3,102,050,273.88  | 3,101,905,121.31  | 100.00%         |
| 安盈回报     | 1,146,161,552.06  | 1,123,725,641.25  | 102.00%         |
| 稳盈增利     | 238,105,011.96    | 237,812,052.20    | 100.12%         |
| 行业配置     | 13,669,472,176.21 | 13,498,263,720.33 | 101.27%         |
| 悦享配置     | 16,490,886.68     | 13,915,488.64     | 118.51%         |
| 个税递延投连 A | 6,094,381.54      | 6,086,050.03      | 100.14%         |
| 稳健添利     | 371,319,143.05    | 347,228,226.04    | 106.94%         |
| 产业精选     | 1,929,207,896.29  | 1,882,036,242.92  | 102.51%         |
| 量化增强     | 134,124,912.18    | 133,704,161.97    | 100.31%         |
| 红利价值     | 580,444,078.68    | 580,765,846.40    | 99.94%          |
| 领先优势混合   | 183,367,384.07    | 181,567,802.61    | 100.99%         |

## b) 资产组合

| 资产类别         | 进取型              |              | 积极成长             |              |
|--------------|------------------|--------------|------------------|--------------|
|              | 金额（元）            | 市值占总资产的比例(%) | 金额（元）            | 市值占总资产的比例(%) |
| 股票           | 2,467,767,571.39 | 85.43        | 4,252,644,178.31 | 88.82        |
| 债券           | 81,555,646.20    | 2.82         | 181,749,426.98   | 3.80         |
| 基金           | 47,921,476.90    | 1.66         | 65,039,172.00    | 1.36         |
| 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 | 46,109,496.49    | 1.60         | 124,393,234.40   | 2.60         |
| 保险资产管理产品     | 202,599,839.82   | 7.01         | 0.00             | 0.00         |
| 其他资产         | 42,545,115.50    | 1.47         | 164,123,576.14   | 3.43         |
| 合计           | 2,888,499,146.30 | 100.00       | 4,787,949,587.83 | 100.00       |

## 基金精选

## 优选成长

| 资产类别         | 金额（元）          | 市值占总资产的比<br>例 (%) | 金额（元）            | 市值占总资产的比<br>例 (%) |
|--------------|----------------|-------------------|------------------|-------------------|
| 股票           | 0.00           | 0.00              | 1,961,564,685.66 | 84.43             |
| 债券           | 5,059,985.62   | 4.85              | 141,106,435.34   | 6.07              |
| 基金           | 92,653,881.67  | 88.74             | 18,021,248.00    | 0.78              |
| 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 | 1,961,882.18   | 1.88              | 19,812,302.24    | 0.85              |
| 保险资产管理产品     | 4,736,542.08   | 4.54              | 0.00             | 0.00              |
| 其他资产         | 0.00           | 0.00              | 182,914,325.61   | 7.87              |
| 合计           | 104,412,291.55 | 100.00            | 2,323,418,996.85 | 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<br>例 (%) | 金额（元）            | 市值占总资产的比<br>例 (%) |
| 股票           | 10,119,124,867.4 |                   |                  |                   |
|              | 1                | 90.93             | 1,989,142,863.50 | 64.40             |
| 债券           | 592,150,572.84   | 5.32              | 660,253,493.83   | 21.38             |
| 基金           | 92,363,891.10    | 0.83              | 76,572,858.17    | 2.48              |
| 类证券化金融产品     | 0.00             | 0.00              | 21,080,313.68    | 0.68              |
| 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 | 234,448,000.74   | 2.11              | 80,898,594.17    | 2.62              |
| 保险资产管理产品     | 0.00             | 0.00              | 258,796,097.86   | 8.38              |
| 其他资产         | 90,048,373.93    | 0.81              | 2,071,564.94     | 0.07              |
| 合计           | 11,128,135,706.0 |                   |                  |                   |
|              | 2                | 100.00            | 3,088,815,786.15 | 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<br>例 (%) | 金额（元）            | 市值占总资产的比<br>例 (%) |
| 股票           | 0.00          | 0.00              | 473,096,024.67   | 16.84             |
| 债券           | 13,338,636.28 | 90.02             | 1,724,388,866.50 | 61.39             |
| 基金           | 336,228.11    | 2.27              | 198,791,002.51   | 7.08              |
| 类证券化金融产品     | 0.00          | 0.00              | 197,831,754.04   | 7.04              |
| 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 | 714,956.62    | 4.82              | 83,059,744.95    | 2.96              |
| 保险资产管理产品     | 430,589.69    | 2.91              | 128,503,520.85   | 4.57              |
| 其他资产         | -2,484.35     | -0.02             | 3,184,946.73     | 0.11              |
| 合计           | 14,817,926.35 | 100.00            | 2,808,855,860.25 | 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<br>例 (%) | 金额（元）            | 市值占总资产的比<br>例 (%) |
|--------------|----------------|-------------------|------------------|-------------------|
| 股票           | 42,249,799.94  | 16.36             | 0.00             | 0.00              |
| 债券           | 190,752,671.17 | 73.88             | 2,186,713,376.97 | 93.17             |
| 基金           | 5,320,506.18   | 2.06              | 0.00             | 0.00              |
| 类证券化金融产品     | 0.00           | 0.00              | 0.00             | 0.00              |
| 金融衍生品投资      | 0.00           | 0.00              | 0.00             | 0.00              |
| 银行存款和清算备付金合计 | 9,057,234.09   | 3.51              | 100,349,600.25   | 4.28              |
| 保险资产管理产品     | 11,296,913.74  | 4.38              | 0.00             | 0.00              |
| 其他资产         | -488,159.87    | -0.19             | 60,002,712.33    | 2.56              |
| 合计           | 258,188,965.25 | 100.00            | 2,347,065,689.55 | 100.00            |

| 开泰宏利         |               |                   | 沪港深精选          |                   |
|--------------|---------------|-------------------|----------------|-------------------|
| 资产类别         | 金额（元）         | 市值占总资产的比<br>例 (%) | 金额（元）          | 市值占总资产的比<br>例 (%) |
| 股票           | 5,000,589.81  | 18.67             | 566,571,553.17 | 91.08             |
| 债券           | 5,575,179.94  | 20.82             | 35,626,799.18  | 5.73              |
| 基金           | 12,435,288.06 | 46.43             | 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 | 3,437,386.58  | 12.83             | 31,186,086.48  | 5.01              |
| 保险资产管理产品     | 0.00          | 0.00              | 0.00           | 0.00              |
| 其他资产         | 335,537.92    | 1.25              | -11,310,435.10 | -1.82             |
| 合计           | 26,783,982.31 | 100.00            | 622,074,003.73 | 100.00            |

| 多策略优选        |                  |                   | 安盈回报             |                   |
|--------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| 资产类别         | 金额（元）            | 市值占总资产的比<br>例 (%) | 金额（元）            | 市值占总资产的比<br>例 (%) |
| 股票           | 2,401,036,975.99 | 77.40             | 906,143,033.81   | 79.06             |
| 债券           | 101,199,712.33   | 3.26              | 60,501,989.32    | 5.28              |
| 基金           | 0.00             | 0.00              | 16,194,463.40    | 1.41              |
| 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 | 60,344,712.75    | 1.95              | 19,514,040.45    | 1.70              |
| 保险资产管理产品     | 85,815,666.94    | 2.77              | 120,835,946.15   | 10.54             |
| 其他资产         | 453,653,205.87   | 14.62             | 22,972,078.93    | 2.00              |
| 合计           | 3,102,050,273.88 | 100.00            | 1,146,161,552.06 | 100.00            |

| 稳盈增利 |       |                   | 行业配置  |                   |
|------|-------|-------------------|-------|-------------------|
| 资产类别 | 金额（元） | 市值占总资产的比<br>例 (%) | 金额（元） | 市值占总资产的比<br>例 (%) |

|              |                |        |                  |        |
|--------------|----------------|--------|------------------|--------|
| 股票           |                |        | 12,443,657,189.1 |        |
|              | 0.00           | 0.00   | 8                | 91.03  |
| 债券           | 197,482,628.92 | 82.94  | 353,235,085.81   | 2.58   |
| 基金           | 30,784,497.88  | 12.93  | 8,025,087.00     | 0.06   |
| 类证券化金融产品     | 0.00           | 0.00   | 0.00             | 0.00   |
| 金融衍生品投资      | 0.00           | 0.00   | 0.00             | 0.00   |
| 银行存款和清算备付金合计 | 9,930,580.52   | 4.17   | 246,739,204.41   | 1.81   |
| 保险资产管理产品     | 0.00           | 0.00   | 386,296,944.21   | 2.83   |
| 其他资产         | -92,695.36     | -0.04  | 231,518,665.60   | 1.69   |
| 合计           |                |        | 13,669,472,176.2 |        |
|              | 238,105,011.96 | 100.00 | 1                | 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           | 14,368,812.43 | 87.13         | 0.00         | 0.00          |
| 基金           | 896,488.40    | 5.44          | 1,228,878.26 | 20.16         |
| 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 | 492,566.07    | 2.99          | 405,823.84   | 6.66          |
| 保险资产管理产品     | 751,565.91    | 4.56          | 4,444,180.77 | 72.92         |
| 其他资产         | -18,546.13    | -0.11         | 15,498.67    | 0.25          |
| 合计           | 16,490,886.68 | 100.00        | 6,094,381.54 | 100.00        |

| 资产类别         | 稳健添利           |               | 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           | 66,697,784.93  | 17.96         | 1,728,084,668.95 | 89.57         |
| 债券           | 211,335,565.33 | 56.91         | 53,675,848.64    | 2.78          |
| 基金           | 40,755,428.87  | 10.98         | 88,704,737.69    | 4.60          |
| 类证券化金融产品     | 40,177,308.98  | 10.82         | 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 | 12,300,823.48  | 3.31          | 31,536,373.71    | 1.63          |
| 保险资产管理产品     | 0.00           | 0.00          | 0.00             | 0.00          |
| 其他资产         | 52,231.46      | 0.01          | 27,206,267.30    | 1.41          |
| 合计           | 371,319,143.05 | 100.00        | 1,929,207,896.29 | 100.00        |

| 资产类别 | 量化增强           |               | 红利价值           |               |
|------|----------------|---------------|----------------|---------------|
|      | 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   | 121,874,434.27 | 90.87         | 488,408,850.07 | 84.14         |

|              |                |        |                |        |
|--------------|----------------|--------|----------------|--------|
| 债券           | 6,596,982.37   | 4.92   | 30,189,802.60  | 5.20   |
| 基金           | 1,000,000.00   | 0.75   | 5,008,900.00   | 0.86   |
| 类证券化金融产品     | 0.00           | 0.00   | 0.00           | 0.00   |
| 金融衍生品投资      | 342,200.00     | 0.26   | 0.00           | 0.00   |
| 银行存款和清算备付金合计 | 5,330,984.29   | 3.97   | 5,371,062.75   | 0.93   |
| 保险资产管理产品     | 0.00           | 0.00   | 3,002,589.03   | 0.52   |
| 其他资产         | -1,019,688.75  | -0.76  | 48,462,874.23  | 8.35   |
| 合计           | 134,124,912.18 | 100.00 | 580,444,078.68 | 100.00 |

### 领先优势混合

| 资产类别         | 金额（元）          | 市值占总资产的比<br>例(%) |
|--------------|----------------|------------------|
| 股票           | 114,325,347.40 | 62.35            |
| 债券           | 10,387,290.20  | 5.66             |
| 基金           | 3,596,918.19   | 1.96             |
| 类证券化金融产品     | 0.00           | 0.00             |
| 金融衍生品投资      | 0.00           | 0.00             |
| 银行存款和清算备付金合计 | 14,054,838.76  | 7.66             |
| 保险资产管理产品     | 9,507,650.05   | 5.19             |
| 其他资产         | 31,495,339.47  | 17.18            |
| 合计           | 183,367,384.07 | 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。

### c) 报告期末股票资产中各行业股票市值及占比

| 行业分类 | 进取型            |            |
|------|----------------|------------|
|      | 股票市值（元）        | 市值占净值比例(%) |
| 农林牧渔 | 0.00           | 0.00       |
| 基础化工 | 46,153,541.26  | 1.63       |
| 钢铁   | 2,727,852.00   | 0.10       |
| 有色金属 | 183,900,972.76 | 6.50       |
| 电子   | 864,272,648.71 | 30.54      |
| 汽车   | 123,861,755.70 | 4.38       |
| 家用电器 | 47,444,220.50  | 1.68       |
| 食品饮料 | 21,175,685.49  | 0.75       |
| 纺织服饰 | 36,607,939.14  | 1.29       |
| 轻工制造 | 4,202,450.56   | 0.15       |
| 医药生物 | 57,202,204.02  | 2.02       |

|      |                  |       |
|------|------------------|-------|
| 公用事业 | 1,882,621.44     | 0.07  |
| 交通运输 | 5,821,517.08     | 0.21  |
| 房地产  | 0.00             | 0.00  |
| 商贸零售 | 26,282,162.32    | 0.93  |
| 社会服务 | 2,773,701.16     | 0.10  |
| 银行   | 66,339,139.77    | 2.34  |
| 非银金融 | 64,542,558.05    | 2.28  |
| 综合   | 1,999,775.58     | 0.07  |
| 建筑材料 | 20,649,720.25    | 0.73  |
| 建筑装饰 | 0.00             | 0.00  |
| 电力设备 | 181,899,803.35   | 6.43  |
| 机械设备 | 151,421,858.36   | 5.35  |
| 国防军工 | 44,215,815.10    | 1.56  |
| 计算机  | 5,629,595.00     | 0.20  |
| 传媒   | 42,673,869.74    | 1.51  |
| 通信   | 424,155,415.21   | 14.99 |
| 煤炭   | 11,789,691.68    | 0.42  |
| 石油石化 | 27,787,249.16    | 0.98  |
| 环保   | 353,808.00       | 0.01  |
| 美容护理 | 0.00             | 0.00  |
| 其他   | 0.00             | 0.00  |
| 合计   | 2,467,767,571.39 | 87.21 |

### 积极成长

| 行业分类 | 股票市值（元）          | 市值占净值比例(%) |
|------|------------------|------------|
| 农林牧渔 | 0.00             | 0.00       |
| 基础化工 | 113,093,221.38   | 2.41       |
| 钢铁   | 900,338.93       | 0.02       |
| 有色金属 | 179,175,513.16   | 3.82       |
| 电子   | 2,307,478,235.52 | 49.26      |
| 汽车   | 109,744,008.81   | 2.34       |
| 家用电器 | 41,130,801.28    | 0.88       |
| 食品饮料 | 0.00             | 0.00       |
| 纺织服饰 | 8,251,316.52     | 0.18       |
| 轻工制造 | 3,206,651.32     | 0.07       |
| 医药生物 | 142,385,692.60   | 3.04       |
| 公用事业 | 850,291.44       | 0.02       |
| 交通运输 | 9,139,754.35     | 0.20       |
| 房地产  | 0.00             | 0.00       |
| 商贸零售 | 12,443,503.06    | 0.27       |
| 社会服务 | 0.00             | 0.00       |

|      |                  |       |
|------|------------------|-------|
| 银行   | 42,031,309.20    | 0.90  |
| 非银金融 | 61,638,646.84    | 1.32  |
| 综合   | 10,990,414.56    | 0.23  |
| 建筑材料 | 15,617,451.25    | 0.33  |
| 建筑装饰 | 0.00             | 0.00  |
| 电力设备 | 216,364,182.53   | 4.62  |
| 机械设备 | 301,536,684.26   | 6.44  |
| 国防军工 | 28,795,806.84    | 0.61  |
| 计算机  | 19,513,365.32    | 0.42  |
| 传媒   | 39,568,958.31    | 0.84  |
| 通信   | 570,210,852.51   | 12.17 |
| 煤炭   | 3,135,935.00     | 0.07  |
| 石油石化 | 5,300,239.52     | 0.11  |
| 环保   | 10,141,003.80    | 0.22  |
| 美容护理 | 0.00             | 0.00  |
| 其他   | 0.00             | 0.00  |
| 合计   | 4,252,644,178.31 | 90.78 |

### 基金精选

| 行业分类 | 股票市值（元） | 市值占净值比例（%） |
|------|---------|------------|
| 农林牧渔 | 0.00    | 0.00       |
| 基础化工 | 0.00    | 0.00       |
| 钢铁   | 0.00    | 0.00       |
| 有色金属 | 0.00    | 0.00       |
| 电子   | 0.00    | 0.00       |
| 汽车   | 0.00    | 0.00       |
| 家用电器 | 0.00    | 0.00       |
| 食品饮料 | 0.00    | 0.00       |
| 纺织服饰 | 0.00    | 0.00       |
| 轻工制造 | 0.00    | 0.00       |
| 医药生物 | 0.00    | 0.00       |
| 公用事业 | 0.00    | 0.00       |
| 交通运输 | 0.00    | 0.00       |
| 房地产  | 0.00    | 0.00       |
| 商贸零售 | 0.00    | 0.00       |
| 社会服务 | 0.00    | 0.00       |
| 银行   | 0.00    | 0.00       |
| 非银金融 | 0.00    | 0.00       |
| 综合   | 0.00    | 0.00       |
| 建筑材料 | 0.00    | 0.00       |
| 建筑装饰 | 0.00    | 0.00       |

|      |      |      |
|------|------|------|
| 电力设备 | 0.00 | 0.00 |
| 机械设备 | 0.00 | 0.00 |
| 国防军工 | 0.00 | 0.00 |
| 计算机  | 0.00 | 0.00 |
| 传媒   | 0.00 | 0.00 |
| 通信   | 0.00 | 0.00 |
| 煤炭   | 0.00 | 0.00 |
| 石油石化 | 0.00 | 0.00 |
| 环保   | 0.00 | 0.00 |
| 美容护理 | 0.00 | 0.00 |
| 其他   | 0.00 | 0.00 |
| 合计   | 0.00 | 0.00 |

### 优选成长

| 行业分类 | 股票市值（元）        | 市值占净值比例（%） |
|------|----------------|------------|
| 农林牧渔 | 0.00           | 0.00       |
| 基础化工 | 311,915,599.38 | 13.42      |
| 钢铁   | 0.00           | 0.00       |
| 有色金属 | 780,867,191.38 | 33.61      |
| 电子   | 773,000.44     | 0.03       |
| 汽车   | 18,825,287.81  | 0.81       |
| 家用电器 | 0.00           | 0.00       |
| 食品饮料 | 0.00           | 0.00       |
| 纺织服饰 | 2,248.52       | 0.00       |
| 轻工制造 | 25,038,953.02  | 1.08       |
| 医药生物 | 10,778,044.20  | 0.46       |
| 公用事业 | 850,291.44     | 0.04       |
| 交通运输 | 1,583.46       | 0.00       |
| 房地产  | 0.00           | 0.00       |
| 商贸零售 | 0.00           | 0.00       |
| 社会服务 | 0.00           | 0.00       |
| 银行   | 809,776,163.70 | 34.85      |
| 非银金融 | 0.00           | 0.00       |
| 综合   | 0.00           | 0.00       |
| 建筑材料 | 13,632.25      | 0.00       |
| 建筑装饰 | 0.00           | 0.00       |
| 电力设备 | 2,585,700.32   | 0.11       |
| 机械设备 | 22,706.90      | 0.00       |
| 国防军工 | 114,282.84     | 0.00       |
| 计算机  | 0.00           | 0.00       |
| 传媒   | 0.00           | 0.00       |

|      |                  |       |
|------|------------------|-------|
| 通信   | 0.00             | 0.00  |
| 煤炭   | 0.00             | 0.00  |
| 石油石化 | 0.00             | 0.00  |
| 环保   | 0.00             | 0.00  |
| 美容护理 | 0.00             | 0.00  |
| 其他   | 0.00             | 0.00  |
| 合计   | 1,961,564,685.66 | 84.42 |

### 创新动力

| 行业分类 | 股票市值（元）          | 市值占净值比例(%) |
|------|------------------|------------|
| 农林牧渔 | 74,143.81        | 0.00       |
| 基础化工 | 1,067,379,609.97 | 9.72       |
| 钢铁   | 2,903,982.00     | 0.03       |
| 有色金属 | 874,522,820.37   | 7.96       |
| 电子   | 2,403,574,815.86 | 21.89      |
| 汽车   | 612,319,899.19   | 5.58       |
| 家用电器 | 146,012,588.30   | 1.33       |
| 食品饮料 | 64,165,476.49    | 0.58       |
| 纺织服饰 | 5,198,345.43     | 0.05       |
| 轻工制造 | 10,535,909.65    | 0.10       |
| 医药生物 | 626,341,772.40   | 5.70       |
| 公用事业 | 850,291.44       | 0.01       |
| 交通运输 | 108,690,936.15   | 0.99       |
| 房地产  | 0.00             | 0.00       |
| 商贸零售 | 43,015,972.32    | 0.39       |
| 社会服务 | 9,452,873.09     | 0.09       |
| 银行   | 589,680,148.20   | 5.37       |
| 非银金融 | 501,371,826.23   | 4.57       |
| 综合   | 0.00             | 0.00       |
| 建筑材料 | 23,289,223.25    | 0.21       |
| 建筑装饰 | 276,112.00       | 0.00       |
| 电力设备 | 695,219,299.35   | 6.33       |
| 机械设备 | 578,867,002.96   | 5.27       |
| 国防军工 | 342,395,224.87   | 3.12       |
| 计算机  | 24,247,042.00    | 0.22       |
| 传媒   | 167,242,638.27   | 1.52       |
| 通信   | 1,138,023,254.64 | 10.36      |
| 煤炭   | 42,927,783.00    | 0.39       |
| 石油石化 | 27,144,063.57    | 0.25       |
| 环保   | 12,310,080.20    | 0.11       |
| 美容护理 | 1,091,732.40     | 0.01       |

|    |                   |       |
|----|-------------------|-------|
| 其他 | 0.00              | 0.00  |
| 合计 | 10,119,124,867.41 | 92.15 |

### 平衡配置

| 行业分类 | 股票市值（元）          | 市值占净值比例(%) |
|------|------------------|------------|
| 农林牧渔 | 0.00             | 0.00       |
| 基础化工 | 38,063,757.24    | 1.27       |
| 钢铁   | 0.00             | 0.00       |
| 有色金属 | 38,082,447.82    | 1.27       |
| 电子   | 993,785,901.88   | 33.09      |
| 汽车   | 75,020,069.49    | 2.50       |
| 家用电器 | 0.00             | 0.00       |
| 食品饮料 | 0.00             | 0.00       |
| 纺织服饰 | 21,999,219.67    | 0.73       |
| 轻工制造 | 843,846.22       | 0.03       |
| 医药生物 | 26,083,520.05    | 0.87       |
| 公用事业 | 850,291.44       | 0.03       |
| 交通运输 | 1,424,288.46     | 0.05       |
| 房地产  | 0.00             | 0.00       |
| 商贸零售 | 30,016,019.68    | 1.00       |
| 社会服务 | 1,116,448.60     | 0.04       |
| 银行   | 0.00             | 0.00       |
| 非银金融 | 10,023,406.13    | 0.33       |
| 综合   | 0.00             | 0.00       |
| 建筑材料 | 28,635,017.25    | 0.95       |
| 建筑装饰 | 3,435,642.00     | 0.11       |
| 电力设备 | 127,326,685.96   | 4.24       |
| 机械设备 | 166,670,995.74   | 5.55       |
| 国防军工 | 30,210,879.16    | 1.01       |
| 计算机  | 6,265,924.00     | 0.21       |
| 传媒   | 13,619,425.09    | 0.45       |
| 通信   | 366,102,356.89   | 12.19      |
| 煤炭   | 0.00             | 0.00       |
| 石油石化 | 8,665,627.58     | 0.29       |
| 环保   | 482,274.00       | 0.02       |
| 美容护理 | 418,819.15       | 0.01       |
| 其他   | 0.00             | 0.00       |
| 合计   | 1,989,142,863.50 | 66.23      |

### 五年保证

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

|      |      |      |
|------|------|------|
| 农林牧渔 | 0.00 | 0.00 |
| 基础化工 | 0.00 | 0.00 |
| 钢铁   | 0.00 | 0.00 |
| 有色金属 | 0.00 | 0.00 |
| 电子   | 0.00 | 0.00 |
| 汽车   | 0.00 | 0.00 |
| 家用电器 | 0.00 | 0.00 |
| 食品饮料 | 0.00 | 0.00 |
| 纺织服饰 | 0.00 | 0.00 |
| 轻工制造 | 0.00 | 0.00 |
| 医药生物 | 0.00 | 0.00 |
| 公用事业 | 0.00 | 0.00 |
| 交通运输 | 0.00 | 0.00 |
| 房地产  | 0.00 | 0.00 |
| 商贸零售 | 0.00 | 0.00 |
| 社会服务 | 0.00 | 0.00 |
| 银行   | 0.00 | 0.00 |
| 非银金融 | 0.00 | 0.00 |
| 综合   | 0.00 | 0.00 |
| 建筑材料 | 0.00 | 0.00 |
| 建筑装饰 | 0.00 | 0.00 |
| 电力设备 | 0.00 | 0.00 |
| 机械设备 | 0.00 | 0.00 |
| 国防军工 | 0.00 | 0.00 |
| 计算机  | 0.00 | 0.00 |
| 传媒   | 0.00 | 0.00 |
| 通信   | 0.00 | 0.00 |
| 煤炭   | 0.00 | 0.00 |
| 石油石化 | 0.00 | 0.00 |
| 环保   | 0.00 | 0.00 |
| 美容护理 | 0.00 | 0.00 |
| 其他   | 0.00 | 0.00 |
| 合计   | 0.00 | 0.00 |

**稳健收益**

| 行业分类 | 股票市值（元）        | 市值占净值比例(%) |
|------|----------------|------------|
| 农林牧渔 | 0.00           | 0.00       |
| 基础化工 | 32,550,627.49  | 1.35       |
| 钢铁   | 0.00           | 0.00       |
| 有色金属 | 48,863,844.66  | 2.03       |
| 电子   | 157,736,393.76 | 6.54       |

|      |                |       |
|------|----------------|-------|
| 汽车   | 40,935.81      | 0.00  |
| 家用电器 | 3,059,271.00   | 0.13  |
| 食品饮料 | 0.00           | 0.00  |
| 纺织服饰 | 2,248.52       | 0.00  |
| 轻工制造 | 5,262,020.02   | 0.22  |
| 医药生物 | 55,838,898.90  | 2.32  |
| 公用事业 | 850,291.44     | 0.04  |
| 交通运输 | 1,583.46       | 0.00  |
| 房地产  | 0.00           | 0.00  |
| 商贸零售 | 0.00           | 0.00  |
| 社会服务 | 0.00           | 0.00  |
| 银行   | 0.00           | 0.00  |
| 非银金融 | 3,400,800.00   | 0.14  |
| 综合   | 0.00           | 0.00  |
| 建筑材料 | 13,632.25      | 0.00  |
| 建筑装饰 | 0.00           | 0.00  |
| 电力设备 | 23,572,799.52  | 0.98  |
| 机械设备 | 1,660,202.45   | 0.07  |
| 国防军工 | 14,962,176.30  | 0.62  |
| 计算机  | 8,842,240.00   | 0.37  |
| 传媒   | 133,168.00     | 0.01  |
| 通信   | 92,466,492.32  | 3.84  |
| 煤炭   | 19,845,536.00  | 0.82  |
| 石油石化 | 0.00           | 0.00  |
| 环保   | 3,985,607.77   | 0.17  |
| 美容护理 | 7,255.00       | 0.00  |
| 其他   | 0.00           | 0.00  |
| 合计   | 473,096,024.67 | 19.63 |

## 开泰稳利精选

| 行业分类 | 股票市值（元）       | 市值占净值比例(%) |
|------|---------------|------------|
| 农林牧渔 | 1,995,651.16  | 0.89       |
| 基础化工 | 991,945.00    | 0.44       |
| 钢铁   | 0.00          | 0.00       |
| 有色金属 | 2,657,226.00  | 1.19       |
| 电子   | 10,723,366.96 | 4.79       |
| 汽车   | 323,385.00    | 0.14       |
| 家用电器 | 219,037.00    | 0.10       |
| 食品饮料 | 5,008,567.34  | 2.24       |
| 纺织服饰 | 0.00          | 0.00       |
| 轻工制造 | 269,036.69    | 0.12       |

|      |               |       |
|------|---------------|-------|
| 医药生物 | 3,275,403.63  | 1.46  |
| 公用事业 | 141,045.00    | 0.06  |
| 交通运输 | 539,320.94    | 0.24  |
| 房地产  | 0.00          | 0.00  |
| 商贸零售 | 1,082,356.66  | 0.48  |
| 社会服务 | 343,059.88    | 0.15  |
| 银行   | 3,078,853.16  | 1.38  |
| 非银金融 | 225,680.00    | 0.10  |
| 综合   | 0.00          | 0.00  |
| 建筑材料 | 0.00          | 0.00  |
| 建筑装饰 | 0.00          | 0.00  |
| 电力设备 | 2,316,036.20  | 1.04  |
| 机械设备 | 1,965,985.00  | 0.88  |
| 国防军工 | 232,570.80    | 0.10  |
| 计算机  | 0.00          | 0.00  |
| 传媒   | 863,281.38    | 0.39  |
| 通信   | 5,278,921.00  | 2.36  |
| 煤炭   | 394,494.00    | 0.18  |
| 石油石化 | 0.00          | 0.00  |
| 环保   | 0.00          | 0.00  |
| 美容护理 | 324,577.14    | 0.15  |
| 其他   | 0.00          | 0.00  |
| 合计   | 42,249,799.94 | 18.89 |

#### 货币避险

| 行业分类 | 股票市值（元） | 市值占净值比例（%） |
|------|---------|------------|
| 农林牧渔 | 0.00    | 0.00       |
| 基础化工 | 0.00    | 0.00       |
| 钢铁   | 0.00    | 0.00       |
| 有色金属 | 0.00    | 0.00       |
| 电子   | 0.00    | 0.00       |
| 汽车   | 0.00    | 0.00       |
| 家用电器 | 0.00    | 0.00       |
| 食品饮料 | 0.00    | 0.00       |
| 纺织服饰 | 0.00    | 0.00       |
| 轻工制造 | 0.00    | 0.00       |
| 医药生物 | 0.00    | 0.00       |
| 公用事业 | 0.00    | 0.00       |
| 交通运输 | 0.00    | 0.00       |
| 房地产  | 0.00    | 0.00       |
| 商贸零售 | 0.00    | 0.00       |

|      |      |      |
|------|------|------|
| 社会服务 | 0.00 | 0.00 |
| 银行   | 0.00 | 0.00 |
| 非银金融 | 0.00 | 0.00 |
| 综合   | 0.00 | 0.00 |
| 建筑材料 | 0.00 | 0.00 |
| 建筑装饰 | 0.00 | 0.00 |
| 电力设备 | 0.00 | 0.00 |
| 机械设备 | 0.00 | 0.00 |
| 国防军工 | 0.00 | 0.00 |
| 计算机  | 0.00 | 0.00 |
| 传媒   | 0.00 | 0.00 |
| 通信   | 0.00 | 0.00 |
| 煤炭   | 0.00 | 0.00 |
| 石油石化 | 0.00 | 0.00 |
| 环保   | 0.00 | 0.00 |
| 美容护理 | 0.00 | 0.00 |
| 其他   | 0.00 | 0.00 |
| 合计   | 0.00 | 0.00 |

## 开泰宏利

| 行业分类 | 股票市值（元）      | 市值占净值比例(%) |
|------|--------------|------------|
| 农林牧渔 | 242,955.02   | 0.91       |
| 基础化工 | 136,820.00   | 0.51       |
| 钢铁   | 0.00         | 0.00       |
| 有色金属 | 328,726.00   | 1.23       |
| 电子   | 1,105,257.01 | 4.14       |
| 汽车   | 35,823.00    | 0.13       |
| 家用电器 | 30,212.00    | 0.11       |
| 食品饮料 | 612,718.81   | 2.29       |
| 纺织服饰 | 0.00         | 0.00       |
| 轻工制造 | 17,720.00    | 0.07       |
| 医药生物 | 420,493.82   | 1.57       |
| 公用事业 | 20,406.00    | 0.08       |
| 交通运输 | 64,904.25    | 0.24       |
| 房地产  | 0.00         | 0.00       |
| 商贸零售 | 177,519.39   | 0.66       |
| 社会服务 | 37,677.70    | 0.14       |
| 银行   | 367,637.00   | 1.38       |
| 非银金融 | 25,480.00    | 0.10       |
| 综合   | 0.00         | 0.00       |
| 建筑材料 | 0.00         | 0.00       |

|      |              |       |
|------|--------------|-------|
| 建筑装饰 | 0.00         | 0.00  |
| 电力设备 | 268,636.00   | 1.01  |
| 机械设备 | 257,081.00   | 0.96  |
| 国防军工 | 27,258.00    | 0.10  |
| 计算机  | 0.00         | 0.00  |
| 传媒   | 90,674.88    | 0.34  |
| 通信   | 655,828.00   | 2.45  |
| 煤炭   | 46,202.00    | 0.17  |
| 石油石化 | 0.00         | 0.00  |
| 环保   | 0.00         | 0.00  |
| 美容护理 | 30,559.93    | 0.11  |
| 其他   | 0.00         | 0.00  |
| 合计   | 5,000,589.81 | 18.71 |

## 沪港深精选

| 行业分类 | 股票市值（元）       | 市值占净值比例（%） |
|------|---------------|------------|
| 农林牧渔 | 0.00          | 0.00       |
| 基础化工 | 0.00          | 0.00       |
| 钢铁   | 0.00          | 0.00       |
| 有色金属 | 22,157,535.62 | 3.62       |
| 电子   | 56,309,694.63 | 9.20       |
| 汽车   | 14,966,401.02 | 2.45       |
| 家用电器 | 11,428,398.27 | 1.87       |
| 食品饮料 | 22,084,103.19 | 3.61       |
| 纺织服饰 | 7,527,210.40  | 1.23       |
| 轻工制造 | 17,808,028.31 | 2.91       |
| 医药生物 | 60,781,298.35 | 9.93       |
| 公用事业 | 0.00          | 0.00       |
| 交通运输 | 6,431,862.89  | 1.05       |
| 房地产  | 33,674,670.18 | 5.50       |
| 商贸零售 | 49,103,950.22 | 8.02       |
| 社会服务 | 10,001,222.97 | 1.63       |
| 银行   | 96,239,943.30 | 15.72      |
| 非银金融 | 55,516,643.34 | 9.07       |
| 综合   | 4,689,627.16  | 0.77       |
| 建筑材料 | 0.00          | 0.00       |
| 建筑装饰 | 0.00          | 0.00       |
| 电力设备 | 14,078,511.76 | 2.30       |
| 机械设备 | 16,740.90     | 0.00       |
| 国防军工 | 0.00          | 0.00       |
| 计算机  | 0.00          | 0.00       |

|      |                |       |
|------|----------------|-------|
| 传媒   | 78,443,380.92  | 12.82 |
| 通信   | 0.00           | 0.00  |
| 煤炭   | 0.00           | 0.00  |
| 石油石化 | 5,312,329.74   | 0.87  |
| 环保   | 0.00           | 0.00  |
| 美容护理 | 0.00           | 0.00  |
| 其他   | 0.00           | 0.00  |
| 合计   | 566,571,553.17 | 92.57 |

## 多策略优选

| 行业分类 | 股票市值（元）        | 市值占净值比例（%） |
|------|----------------|------------|
| 农林牧渔 | 0.00           | 0.00       |
| 基础化工 | 7,190,708.14   | 0.23       |
| 钢铁   | 0.00           | 0.00       |
| 有色金属 | 649,614,414.80 | 20.94      |
| 电子   | 269,882,889.80 | 8.70       |
| 汽车   | 11,139,623.81  | 0.36       |
| 家用电器 | 5,452,661.76   | 0.18       |
| 食品饮料 | 55,948,511.00  | 1.80       |
| 纺织服饰 | 2,248.52       | 0.00       |
| 轻工制造 | 67,806,282.87  | 2.19       |
| 医药生物 | 12,342.00      | 0.00       |
| 公用事业 | 850,291.44     | 0.03       |
| 交通运输 | 182,843,390.47 | 5.89       |
| 房地产  | 0.00           | 0.00       |
| 商贸零售 | 0.00           | 0.00       |
| 社会服务 | 61,372,234.29  | 1.98       |
| 银行   | 694,346,522.28 | 22.38      |
| 非银金融 | 1,397,279.81   | 0.05       |
| 综合   | 0.00           | 0.00       |
| 建筑材料 | 13,632.25      | 0.00       |
| 建筑装饰 | 23,681,528.00  | 0.76       |
| 电力设备 | 22,892,191.58  | 0.74       |
| 机械设备 | 125,387,144.34 | 4.04       |
| 国防军工 | 63,948,612.84  | 2.06       |
| 计算机  | 0.00           | 0.00       |
| 传媒   | 95,982,974.12  | 3.09       |
| 通信   | 37,316,341.00  | 1.20       |
| 煤炭   | 3,853,248.00   | 0.12       |
| 石油石化 | 20,101,902.87  | 0.65       |
| 环保   | 0.00           | 0.00       |

|      |                  |       |
|------|------------------|-------|
| 美容护理 | 0.00             | 0.00  |
| 其他   | 0.00             | 0.00  |
| 合计   | 2,401,036,975.99 | 77.41 |

### 安盈回报

| 行业分类 | 股票市值（元）        | 市值占净值比例(%) |
|------|----------------|------------|
| 农林牧渔 | 0.00           | 0.00       |
| 基础化工 | 11,208,052.86  | 1.00       |
| 钢铁   | 0.00           | 0.00       |
| 有色金属 | 21,447,090.80  | 1.91       |
| 电子   | 404,873,751.22 | 36.03      |
| 汽车   | 85,978,123.75  | 7.65       |
| 家用电器 | 2,306,295.56   | 0.21       |
| 食品饮料 | 0.00           | 0.00       |
| 纺织服饰 | 28,966,492.32  | 2.58       |
| 轻工制造 | 1,604.02       | 0.00       |
| 医药生物 | 36,209,528.65  | 3.22       |
| 公用事业 | 557,788.92     | 0.05       |
| 交通运输 | 1,583.46       | 0.00       |
| 房地产  | 0.00           | 0.00       |
| 商贸零售 | 27,241,836.24  | 2.42       |
| 社会服务 | 0.00           | 0.00       |
| 银行   | 0.00           | 0.00       |
| 非银金融 | 1,990,021.76   | 0.18       |
| 综合   | 2,276,321.90   | 0.20       |
| 建筑材料 | 13,632.25      | 0.00       |
| 建筑装饰 | 0.00           | 0.00       |
| 电力设备 | 34,904,056.42  | 3.11       |
| 机械设备 | 57,144,356.59  | 5.09       |
| 国防军工 | 114,282.84     | 0.01       |
| 计算机  | 0.00           | 0.00       |
| 传媒   | 7,772,556.67   | 0.69       |
| 通信   | 173,005,168.32 | 15.40      |
| 煤炭   | 0.00           | 0.00       |
| 石油石化 | 10,130,489.26  | 0.90       |
| 环保   | 0.00           | 0.00       |
| 美容护理 | 0.00           | 0.00       |
| 其他   | 0.00           | 0.00       |
| 合计   | 906,143,033.81 | 80.64      |

### 稳盈增利

| 行业分类 | 股票市值（元） | 市值占净值比例(%) |
|------|---------|------------|
| 农林牧渔 | 0.00    | 0.00       |
| 基础化工 | 0.00    | 0.00       |
| 钢铁   | 0.00    | 0.00       |
| 有色金属 | 0.00    | 0.00       |
| 电子   | 0.00    | 0.00       |
| 汽车   | 0.00    | 0.00       |
| 家用电器 | 0.00    | 0.00       |
| 食品饮料 | 0.00    | 0.00       |
| 纺织服饰 | 0.00    | 0.00       |
| 轻工制造 | 0.00    | 0.00       |
| 医药生物 | 0.00    | 0.00       |
| 公用事业 | 0.00    | 0.00       |
| 交通运输 | 0.00    | 0.00       |
| 房地产  | 0.00    | 0.00       |
| 商贸零售 | 0.00    | 0.00       |
| 社会服务 | 0.00    | 0.00       |
| 银行   | 0.00    | 0.00       |
| 非银金融 | 0.00    | 0.00       |
| 综合   | 0.00    | 0.00       |
| 建筑材料 | 0.00    | 0.00       |
| 建筑装饰 | 0.00    | 0.00       |
| 电力设备 | 0.00    | 0.00       |
| 机械设备 | 0.00    | 0.00       |
| 国防军工 | 0.00    | 0.00       |
| 计算机  | 0.00    | 0.00       |
| 传媒   | 0.00    | 0.00       |
| 通信   | 0.00    | 0.00       |
| 煤炭   | 0.00    | 0.00       |
| 石油石化 | 0.00    | 0.00       |
| 环保   | 0.00    | 0.00       |
| 美容护理 | 0.00    | 0.00       |
| 其他   | 0.00    | 0.00       |
| 合计   | 0.00    | 0.00       |

#### 行业配置

| 行业分类 | 股票市值（元）        | 市值占净值比例(%) |
|------|----------------|------------|
| 农林牧渔 | 0.00           | 0.00       |
| 基础化工 | 304,759,700.92 | 2.26       |
| 钢铁   | 403,910.00     | 0.00       |
| 有色金属 | 795,495,141.74 | 5.89       |

|      |                   |       |
|------|-------------------|-------|
| 电子   | 4,829,359,955.96  | 35.78 |
| 汽车   | 404,902,810.18    | 3.00  |
| 家用电器 | 120,660,340.08    | 0.89  |
| 食品饮料 | 101,448,264.73    | 0.75  |
| 纺织服饰 | 13,521,166.73     | 0.10  |
| 轻工制造 | 26,157,338.80     | 0.19  |
| 医药生物 | 1,786,032,768.45  | 13.23 |
| 公用事业 | 850,291.44        | 0.01  |
| 交通运输 | 108,553,224.12    | 0.80  |
| 房地产  | 0.00              | 0.00  |
| 商贸零售 | 126,935,021.45    | 0.94  |
| 社会服务 | 20,537,907.01     | 0.15  |
| 银行   | 319,392,853.29    | 2.37  |
| 非银金融 | 99,329,902.37     | 0.74  |
| 综合   | 0.00              | 0.00  |
| 建筑材料 | 156,868,320.55    | 1.16  |
| 建筑装饰 | 5,094,118.54      | 0.04  |
| 电力设备 | 492,259,224.16    | 3.65  |
| 机械设备 | 600,911,397.72    | 4.45  |
| 国防军工 | 148,570,377.56    | 1.10  |
| 计算机  | 137,376,139.68    | 1.02  |
| 传媒   | 387,203,956.44    | 2.87  |
| 通信   | 1,335,421,149.02  | 9.89  |
| 煤炭   | 121,205,500.24    | 0.90  |
| 石油石化 | 0.00              | 0.00  |
| 环保   | 406,408.00        | 0.00  |
| 美容护理 | 0.00              | 0.00  |
| 其他   | 0.00              | 0.00  |
| 合计   | 12,443,657,189.18 | 92.19 |

## 悦享配置

| 行业分类 | 股票市值（元） | 市值占净值比例(%) |
|------|---------|------------|
| 农林牧渔 | 0.00    | 0.00       |
| 基础化工 | 0.00    | 0.00       |
| 钢铁   | 0.00    | 0.00       |
| 有色金属 | 0.00    | 0.00       |
| 电子   | 0.00    | 0.00       |
| 汽车   | 0.00    | 0.00       |
| 家用电器 | 0.00    | 0.00       |
| 食品饮料 | 0.00    | 0.00       |
| 纺织服饰 | 0.00    | 0.00       |

|      |      |      |
|------|------|------|
| 轻工制造 | 0.00 | 0.00 |
| 医药生物 | 0.00 | 0.00 |
| 公用事业 | 0.00 | 0.00 |
| 交通运输 | 0.00 | 0.00 |
| 房地产  | 0.00 | 0.00 |
| 商贸零售 | 0.00 | 0.00 |
| 社会服务 | 0.00 | 0.00 |
| 银行   | 0.00 | 0.00 |
| 非银金融 | 0.00 | 0.00 |
| 综合   | 0.00 | 0.00 |
| 建筑材料 | 0.00 | 0.00 |
| 建筑装饰 | 0.00 | 0.00 |
| 电力设备 | 0.00 | 0.00 |
| 机械设备 | 0.00 | 0.00 |
| 国防军工 | 0.00 | 0.00 |
| 计算机  | 0.00 | 0.00 |
| 传媒   | 0.00 | 0.00 |
| 通信   | 0.00 | 0.00 |
| 煤炭   | 0.00 | 0.00 |
| 石油石化 | 0.00 | 0.00 |
| 环保   | 0.00 | 0.00 |
| 美容护理 | 0.00 | 0.00 |
| 其他   | 0.00 | 0.00 |
| 合计   | 0.00 | 0.00 |

## 个税递延投连 A

| 行业分类 | 股票市值（元） | 市值占净值比例（%） |
|------|---------|------------|
| 农林牧渔 | 0.00    | 0.00       |
| 基础化工 | 0.00    | 0.00       |
| 钢铁   | 0.00    | 0.00       |
| 有色金属 | 0.00    | 0.00       |
| 电子   | 0.00    | 0.00       |
| 汽车   | 0.00    | 0.00       |
| 家用电器 | 0.00    | 0.00       |
| 食品饮料 | 0.00    | 0.00       |
| 纺织服饰 | 0.00    | 0.00       |
| 轻工制造 | 0.00    | 0.00       |
| 医药生物 | 0.00    | 0.00       |
| 公用事业 | 0.00    | 0.00       |
| 交通运输 | 0.00    | 0.00       |
| 房地产  | 0.00    | 0.00       |

|      |      |      |
|------|------|------|
| 商贸零售 | 0.00 | 0.00 |
| 社会服务 | 0.00 | 0.00 |
| 银行   | 0.00 | 0.00 |
| 非银金融 | 0.00 | 0.00 |
| 综合   | 0.00 | 0.00 |
| 建筑材料 | 0.00 | 0.00 |
| 建筑装饰 | 0.00 | 0.00 |
| 电力设备 | 0.00 | 0.00 |
| 机械设备 | 0.00 | 0.00 |
| 国防军工 | 0.00 | 0.00 |
| 计算机  | 0.00 | 0.00 |
| 传媒   | 0.00 | 0.00 |
| 通信   | 0.00 | 0.00 |
| 煤炭   | 0.00 | 0.00 |
| 石油石化 | 0.00 | 0.00 |
| 环保   | 0.00 | 0.00 |
| 美容护理 | 0.00 | 0.00 |
| 其他   | 0.00 | 0.00 |
| 合计   | 0.00 | 0.00 |

### 稳健添利

| 行业分类 | 股票市值（元）      | 市值占净值比例（%） |
|------|--------------|------------|
| 农林牧渔 | 0.00         | 0.00       |
| 基础化工 | 1,299,666.92 | 0.37       |
| 钢铁   | 0.00         | 0.00       |
| 有色金属 | 2,849,310.44 | 0.82       |
| 电子   | 6,903,580.88 | 1.99       |
| 汽车   | 4,448,017.69 | 1.28       |
| 家用电器 | 8,819,745.00 | 2.54       |
| 食品饮料 | 4,008,574.70 | 1.15       |
| 纺织服饰 | 671,215.44   | 0.19       |
| 轻工制造 | 1,320,010.98 | 0.38       |
| 医药生物 | 2,602,247.00 | 0.75       |
| 公用事业 | 5,055.00     | 0.00       |
| 交通运输 | 1,820,285.84 | 0.52       |
| 房地产  | 0.00         | 0.00       |
| 商贸零售 | 669,352.40   | 0.19       |
| 社会服务 | 767,494.21   | 0.22       |
| 银行   | 4,040,401.00 | 1.16       |
| 非银金融 | 6,653,252.78 | 1.92       |
| 综合   | 0.00         | 0.00       |

|      |               |       |
|------|---------------|-------|
| 建筑材料 | 0.00          | 0.00  |
| 建筑装饰 | 0.00          | 0.00  |
| 电力设备 | 3,099,956.00  | 0.89  |
| 机械设备 | 3,061,532.00  | 0.88  |
| 国防军工 | 4,267,401.60  | 1.23  |
| 计算机  | 1,337,220.00  | 0.39  |
| 传媒   | 6,495,468.55  | 1.87  |
| 通信   | 1,017,880.00  | 0.29  |
| 煤炭   | 540,116.50    | 0.16  |
| 石油石化 | 0.00          | 0.00  |
| 环保   | 0.00          | 0.00  |
| 美容护理 | 0.00          | 0.00  |
| 其他   | 0.00          | 0.00  |
| 合计   | 66,697,784.93 | 19.21 |

### 产业精选

| 行业分类 | 股票市值（元）        | 市值占净值比例（%） |
|------|----------------|------------|
| 农林牧渔 | 0.00           | 0.00       |
| 基础化工 | 32,614,650.41  | 1.73       |
| 钢铁   | 5,487,222.00   | 0.29       |
| 有色金属 | 132,050,986.92 | 7.02       |
| 电子   | 533,541,860.74 | 28.35      |
| 汽车   | 91,057,649.05  | 4.84       |
| 家用电器 | 32,336,968.43  | 1.72       |
| 食品饮料 | 0.00           | 0.00       |
| 纺织服饰 | 22,502,069.72  | 1.20       |
| 轻工制造 | 1,604.02       | 0.00       |
| 医药生物 | 18,143,050.71  | 0.96       |
| 公用事业 | 850,291.44     | 0.05       |
| 交通运输 | 1,583.46       | 0.00       |
| 房地产  | 0.00           | 0.00       |
| 商贸零售 | 30,072,471.09  | 1.60       |
| 社会服务 | 0.00           | 0.00       |
| 银行   | 3,205,650.00   | 0.17       |
| 非银金融 | 8,219,561.15   | 0.44       |
| 综合   | 13,015,178.32  | 0.69       |
| 建筑材料 | 20,019,192.25  | 1.06       |
| 建筑装饰 | 0.00           | 0.00       |
| 电力设备 | 200,889,416.22 | 10.67      |
| 机械设备 | 75,990,559.45  | 4.04       |
| 国防军工 | 19,254,381.84  | 1.02       |

|      |                  |       |
|------|------------------|-------|
| 计算机  | 0.00             | 0.00  |
| 传媒   | 41,725,305.97    | 2.22  |
| 通信   | 435,050,792.47   | 23.12 |
| 煤炭   | 0.00             | 0.00  |
| 石油石化 | 12,054,223.29    | 0.64  |
| 环保   | 0.00             | 0.00  |
| 美容护理 | 0.00             | 0.00  |
| 其他   | 0.00             | 0.00  |
| 合计   | 1,728,084,668.95 | 91.82 |

### 量化增强

| 行业分类 | 股票市值（元）       | 市值占净值比例（%） |
|------|---------------|------------|
| 农林牧渔 | 511,839.00    | 0.38       |
| 基础化工 | 6,579,327.00  | 4.92       |
| 钢铁   | 835,609.00    | 0.62       |
| 有色金属 | 6,683,633.00  | 5.00       |
| 电子   | 32,878,371.35 | 24.59      |
| 汽车   | 2,742,721.95  | 2.05       |
| 家用电器 | 1,090,938.89  | 0.82       |
| 食品饮料 | 1,175,962.00  | 0.88       |
| 纺织服饰 | 133,177.00    | 0.10       |
| 轻工制造 | 1,241,714.02  | 0.93       |
| 医药生物 | 7,595,688.82  | 5.68       |
| 公用事业 | 2,169,239.00  | 1.62       |
| 交通运输 | 964,264.00    | 0.72       |
| 房地产  | 202,625.00    | 0.15       |
| 商贸零售 | 1,548,363.00  | 1.16       |
| 社会服务 | 469,567.00    | 0.35       |
| 银行   | 1,587,760.60  | 1.19       |
| 非银金融 | 5,060,165.00  | 3.78       |
| 综合   | 0.00          | 0.00       |
| 建筑材料 | 2,747,149.00  | 2.05       |
| 建筑装饰 | 842,765.00    | 0.63       |
| 电力设备 | 14,166,888.57 | 10.60      |
| 机械设备 | 6,735,119.51  | 5.04       |
| 国防军工 | 5,409,704.87  | 4.05       |
| 计算机  | 4,469,090.53  | 3.34       |
| 传媒   | 1,758,490.00  | 1.32       |
| 通信   | 6,667,879.20  | 4.99       |
| 煤炭   | 1,249,764.00  | 0.93       |
| 石油石化 | 2,247,509.00  | 1.68       |

|      |                |       |
|------|----------------|-------|
| 环保   | 1,930,800.96   | 1.44  |
| 美容护理 | 178,308.00     | 0.13  |
| 其他   | 0.00           | 0.00  |
| 合计   | 121,874,434.27 | 91.15 |

### 红利价值

| 行业分类 | 股票市值（元）        | 市值占净值比例（%） |
|------|----------------|------------|
| 农林牧渔 | 0.00           | 0.00       |
| 基础化工 | 7,299,059.76   | 1.26       |
| 钢铁   | 0.00           | 0.00       |
| 有色金属 | 111,091,992.27 | 19.13      |
| 电子   | 974,801.09     | 0.17       |
| 汽车   | 15,762,990.07  | 2.71       |
| 家用电器 | 44,935,529.79  | 7.74       |
| 食品饮料 | 16,026,835.31  | 2.76       |
| 纺织服饰 | 5,994,316.58   | 1.03       |
| 轻工制造 | 525,576.80     | 0.09       |
| 医药生物 | 9,641,319.34   | 1.66       |
| 公用事业 | 6,015,379.33   | 1.04       |
| 交通运输 | 8,160,114.11   | 1.41       |
| 房地产  | 0.00           | 0.00       |
| 商贸零售 | 0.00           | 0.00       |
| 社会服务 | 0.00           | 0.00       |
| 银行   | 42,152,305.98  | 7.26       |
| 非银金融 | 109,408,251.90 | 18.84      |
| 综合   | 0.00           | 0.00       |
| 建筑材料 | 0.00           | 0.00       |
| 建筑装饰 | 0.00           | 0.00       |
| 电力设备 | 70,436.32      | 0.01       |
| 机械设备 | 10,929,464.70  | 1.88       |
| 国防军工 | 84,831.80      | 0.01       |
| 计算机  | 2,910,562.60   | 0.50       |
| 传媒   | 6,969,306.37   | 1.20       |
| 通信   | 25,519,500.37  | 4.39       |
| 煤炭   | 16,809,100.00  | 2.89       |
| 石油石化 | 40,651,614.20  | 7.00       |
| 环保   | 6,475,561.38   | 1.12       |
| 美容护理 | 0.00           | 0.00       |
| 其他   | 0.00           | 0.00       |
| 合计   | 488,408,850.07 | 84.10      |

## 领先优势混合

| 行业分类 | 股票市值（元）        | 市值占净值比例（%） |
|------|----------------|------------|
| 农林牧渔 | 0.00           | 0.00       |
| 基础化工 | 1,653,371.60   | 0.91       |
| 钢铁   | 0.00           | 0.00       |
| 有色金属 | 11,071,360.57  | 6.10       |
| 电子   | 51,352,465.38  | 28.28      |
| 汽车   | 469,819.00     | 0.26       |
| 家用电器 | 2,068,363.00   | 1.14       |
| 食品饮料 | 1,209,980.00   | 0.67       |
| 纺织服饰 | 0.00           | 0.00       |
| 轻工制造 | 132,690.00     | 0.07       |
| 医药生物 | 4,482,595.12   | 2.47       |
| 公用事业 | 10,110.00      | 0.01       |
| 交通运输 | 757,570.00     | 0.42       |
| 房地产  | 0.00           | 0.00       |
| 商贸零售 | 0.00           | 0.00       |
| 社会服务 | 660,401.99     | 0.36       |
| 银行   | 2,967,661.00   | 1.63       |
| 非银金融 | 551,460.00     | 0.30       |
| 综合   | 0.00           | 0.00       |
| 建筑材料 | 0.00           | 0.00       |
| 建筑装饰 | 625,368.00     | 0.34       |
| 电力设备 | 5,461,076.15   | 3.01       |
| 机械设备 | 7,199,418.59   | 3.97       |
| 国防军工 | 785,742.00     | 0.43       |
| 计算机  | 2,520,000.00   | 1.39       |
| 传媒   | 1,517,565.00   | 0.84       |
| 通信   | 18,278,880.00  | 10.07      |
| 煤炭   | 549,450.00     | 0.30       |
| 石油石化 | 0.00           | 0.00       |
| 环保   | 0.00           | 0.00       |
| 美容护理 | 0.00           | 0.00       |
| 其他   | 0.00           | 0.00       |
| 合计   | 114,325,347.40 | 62.97      |

注：以上分类采用申万一级行业分类标准。

#### d) 报告期末债券资产中各类债券账面余额及占比

进取型

积极成长

| 序号 | 债券品种  | 市值（元）         | 市值占净值比例(%) | 市值（元）          | 市值占净值比例(%) |
|----|-------|---------------|------------|----------------|------------|
| 1  | 国 债   | 0.00          | 0.00       | 0.00           | 0.00       |
| 2  | 金 融 债 | 81,411,640.00 | 2.88       | 181,749,426.98 | 3.88       |
| 3  | 央行票据  | 0.00          | 0.00       | 0.00           | 0.00       |
| 4  | 企 业 债 | 0.00          | 0.00       | 0.00           | 0.00       |
| 5  | 可 转 债 | 144,006.20    | 0.01       | 0.00           | 0.00       |
|    | 合 计   | 81,555,646.20 | 2.88       | 181,749,426.98 | 3.88       |

| 基金精选 |       |              |            | 优选成长           |            |
|------|-------|--------------|------------|----------------|------------|
| 序号   | 债券品种  | 市值（元）        | 市值占净值比例(%) | 市值（元）          | 市值占净值比例(%) |
| 1    | 国 债   | 0.00         | 0.00       | 0.00           | 0.00       |
| 2    | 金 融 债 | 5,059,985.62 | 4.85       | 141,106,435.34 | 6.07       |
| 3    | 央行票据  | 0.00         | 0.00       | 0.00           | 0.00       |
| 4    | 企 业 债 | 0.00         | 0.00       | 0.00           | 0.00       |
| 5    | 可 转 债 | 0.00         | 0.00       | 0.00           | 0.00       |
|      | 合 计   | 5,059,985.62 | 4.85       | 141,106,435.34 | 6.07       |

| 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 | 591,905,560.96 | 5.39       | 83,352,527.27  | 2.78       |
| 3    | 央行票据  | 0.00           | 0.00       | 0.00           | 0.00       |
| 4    | 企 业 债 | 0.00           | 0.00       | 538,705,971.94 | 17.94      |
| 5    | 可 转 债 | 245,011.88     | 0.00       | 38,194,994.62  | 1.27       |
|      | 合 计   | 592,150,572.84 | 5.39       | 660,253,493.83 | 21.98      |

| 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   | 77,364.97     | 0.73       | 179,221,497.90   | 7.44       |
| 2    | 金 融 债 | 57,386.60     | 0.54       | 643,343,639.44   | 26.69      |
| 3    | 央行票据  | 0.00          | 0.00       | 0.00             | 0.00       |
| 4    | 企 业 债 | 12,845,300.53 | 121.46     | 891,733,182.28   | 37.00      |
| 5    | 可 转 债 | 358,584.18    | 3.39       | 10,090,546.88    | 0.42       |
|      | 合 计   | 13,338,636.28 | 126.12     | 1,724,388,866.50 | 71.55      |

| 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   | 0.00          | 0.00       | 0.00             | 0.00       |
| 2      | 金 融 债 | 20,872,684.65 | 9.33       | 2,166,332,871.90 | 92.31      |

|   |      |                |       |                  |       |
|---|------|----------------|-------|------------------|-------|
| 3 | 央行票据 | 0.00           | 0.00  | 0.00             | 0.00  |
| 4 | 企业债  | 162,952,108.65 | 72.84 | 20,380,505.07    | 0.87  |
| 5 | 可转债  | 6,927,877.87   | 3.10  | 0.00             | 0.00  |
|   | 合 计  | 190,752,671.17 | 85.27 | 2,186,713,376.97 | 93.18 |

| 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  | 0.00         | 0.00       | 35,626,799.18 | 5.82       |
| 3    | 央行票据 | 0.00         | 0.00       | 0.00          | 0.00       |
| 4    | 企业债  | 5,197,093.77 | 19.44      | 0.00          | 0.00       |
| 5    | 可转债  | 378,086.17   | 1.41       | 0.00          | 0.00       |
|      | 合 计  | 5,575,179.94 | 20.86      | 35,626,799.18 | 5.82       |

| 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  | 101,199,712.33 | 3.26       | 60,501,989.32 | 5.38       |
| 3     | 央行票据 | 0.00           | 0.00       | 0.00          | 0.00       |
| 4     | 企业债  | 0.00           | 0.00       | 0.00          | 0.00       |
| 5     | 可转债  | 0.00           | 0.00       | 0.00          | 0.00       |
|       | 合 计  | 101,199,712.33 | 3.26       | 60,501,989.32 | 5.38       |

| 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  | 39,101,841.13  | 16.44      | 339,421,978.90 | 2.51       |
| 3    | 央行票据 | 0.00           | 0.00       | 0.00           | 0.00       |
| 4    | 企业债  | 155,553,640.87 | 65.41      | 0.00           | 0.00       |
| 5    | 可转债  | 2,827,146.92   | 1.19       | 13,813,106.91  | 0.10       |
|      | 合 计  | 197,482,628.92 | 83.04      | 353,235,085.81 | 2.62       |

| 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  | 410,635.03    | 2.95       | 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  | 12,288,913.69 | 88.31      | 0.00  | 0.00       |
| 5    | 可转债  | 1,669,263.71  | 12.00      | 0.00  | 0.00       |
|      | 合 计  | 14,368,812.43 | 103.26     | 0.00  | 0.00       |

| 序号  | 债券品种  | 稳健添利           |            | 产业精选          |            |
|-----|-------|----------------|------------|---------------|------------|
|     |       | 市值（元）          | 市值占净值比例(%) | 市值（元）         | 市值占净值比例(%) |
| 1   | 国 债   | 20,060,354.31  | 5.78       | 0.00          | 0.00       |
| 2   | 金 融 债 | 71,575,017.38  | 20.61      | 53,675,848.64 | 2.85       |
| 3   | 央行票据  | 0.00           | 0.00       | 0.00          | 0.00       |
| 4   | 企 业 债 | 117,756,694.53 | 33.91      | 0.00          | 0.00       |
| 5   | 可 转 债 | 1,943,499.11   | 0.56       | 0.00          | 0.00       |
| 合 计 |       | 211,335,565.33 | 60.86      | 53,675,848.64 | 2.85       |

| 序号  | 债券品种  | 量化增强         |            | 红利价值          |            |
|-----|-------|--------------|------------|---------------|------------|
|     |       | 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 | 6,521,364.79 | 4.88       | 30,189,802.60 | 5.20       |
| 3   | 央行票据  | 0.00         | 0.00       | 0.00          | 0.00       |
| 4   | 企 业 债 | 0.00         | 0.00       | 0.00          | 0.00       |
| 5   | 可 转 债 | 75,617.58    | 0.06       | 0.00          | 0.00       |
| 合 计 |       | 6,596,982.37 | 4.93       | 30,189,802.60 | 5.20       |

| 序号  | 债券品种  | 领先优势混合        |            |
|-----|-------|---------------|------------|
|     |       | 市值（元）         | 市值占净值比例(%) |
| 1   | 国 债   | 0.00          | 0.00       |
| 2   | 金 融 债 | 0.00          | 0.00       |
| 3   | 央行票据  | 0.00          | 0.00       |
| 4   | 企 业 债 | 10,361,288.49 | 5.71       |
| 5   | 可 转 债 | 26,001.71     | 0.01       |
| 合 计 |       | 10,387,290.20 | 5.72       |

e) 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<br>(%) | 市值             | 占比<br>(%) | 市值           | 占比<br>(%) |
| 免 予 评<br>级   | 81,411,640.00 | 2.88      | 181,749,426.98 | 3.88      | 5,059,985.62 | 4.85      |
| AAA          | 0.00          | 0.00      | 0.00           | 0.00      | 0.00         | 0.00      |
| AAA 评级<br>以下 | 144,006.20    | 0.01      | 0.00           | 0.00      | 0.00         | 0.00      |
| 合计           | 81,555,646.20 | 2.88      | 181,749,426.98 | 3.88      | 5,059,985.62 | 4.85      |

| 信用评级    | 优选成长           |        | 创新动力           |        | 平衡配置           |        |
|---------|----------------|--------|----------------|--------|----------------|--------|
|         | 市值             | 占比 (%) | 市值             | 占比 (%) | 市值             | 占比 (%) |
| 免 予 评 级 | 141,106,435.34 | 6.07   | 591,905,560.96 | 5.39   | 293,866,916.75 | 9.78   |
| AAA     | 0.00           | 0.00   | 0.00           | 0.00   | 344,893,000.55 | 11.48  |
| AAA 评级  |                |        |                |        |                |        |
| 以下      | 0.00           | 0.00   | 245,011.88     | 0.00   | 21,493,576.53  | 0.72   |
| 合计      | 141,106,435.34 | 6.07   | 592,150,572.84 | 5.39   | 660,253,493.83 | 21.98  |

| 信用评级    | 五年保证          |        | 稳健收益             |        | 开泰稳利精选         |        |
|---------|---------------|--------|------------------|--------|----------------|--------|
|         | 市值            | 占比 (%) | 市值               | 占比 (%) | 市值             | 占比 (%) |
| 免 予 评 级 | 3,936,672.95  | 37.22  | 643,038,549.13   | 26.68  | 57,690,971.07  | 25.79  |
| AAA     | 9,258,891.70  | 87.55  | 1,037,659,133.11 | 43.05  | 129,086,895.11 | 57.70  |
| AAA 评级  |               |        |                  |        |                |        |
| 以下      | 143,071.63    | 1.35   | 43,691,184.26    | 1.81   | 3,974,804.99   | 1.78   |
| 合计      | 13,338,636.28 | 126.12 | 1,724,388,866.50 | 71.55  | 190,752,671.17 | 85.27  |

| 信用评级    | 货币避险             |        | 开泰宏利         |        | 沪港深精选         |        |
|---------|------------------|--------|--------------|--------|---------------|--------|
|         | 市值               | 占比 (%) | 市值           | 占比 (%) | 市值            | 占比 (%) |
| 免 予 评 级 | 264,064,584.79   | 11.25  | 5,197,093.77 | 19.44  | 35,626,799.18 | 5.82   |
| AAA     | 1,922,648,792.18 | 81.93  | 0.00         | 0.00   | 0.00          | 0.00   |
| AAA 评级  |                  |        |              |        |               |        |
| 以下      | 0.00             | 0.00   | 378,086.17   | 1.41   | 0.00          | 0.00   |
| 合计      | 2,186,713,376.97 | 93.18  | 5,575,179.94 | 20.86  | 35,626,799.18 | 5.82   |

| 信用评级    | 多策略优选          |        | 安盈回报          |        | 稳盈增利           |        |
|---------|----------------|--------|---------------|--------|----------------|--------|
|         | 市值             | 占比 (%) | 市值            | 占比 (%) | 市值             | 占比 (%) |
| 免 予 评 级 | 101,199,712.33 | 3.26   | 60,501,989.32 | 5.38   | 108,264,881.76 | 45.53  |
| AAA     | 0.00           | 0.00   | 0.00          | 0.00   | 86,390,600.24  | 36.33  |
| AAA 评级  |                |        |               |        |                |        |
| 以下      | 0.00           | 0.00   | 0.00          | 0.00   | 2,827,146.92   | 1.19   |
| 合计      | 101,199,712.33 | 3.26   | 60,501,989.32 | 5.38   | 197,482,628.92 | 83.04  |

|      |      |      |          |
|------|------|------|----------|
| 信用评级 | 行业配置 | 悦享配置 | 个税递延投连 A |
|------|------|------|----------|

|        | 市值             | 占比<br>(%) | 市值            | 占比<br>(%) | 市值   | 占比<br>(%) |
|--------|----------------|-----------|---------------|-----------|------|-----------|
| 免 予 评  |                |           |               |           |      |           |
| 级      | 339,421,978.90 | 2.51      | 5,516,569.98  | 39.64     | 0.00 | 0.00      |
| AAA    | 0.00           | 0.00      | 7,514,241.62  | 54.00     | 0.00 | 0.00      |
| AAA 评级 |                |           |               |           |      |           |
| 以下     | 13,813,106.91  | 0.10      | 1,338,000.83  | 9.62      | 0.00 | 0.00      |
| 合计     | 353,235,085.81 | 2.62      | 14,368,812.43 | 103.26    | 0.00 | 0.00      |

|        | 稳健添利           |           | 产业精选          |           | 量化增强         |           |
|--------|----------------|-----------|---------------|-----------|--------------|-----------|
| 信用评级   | 市值             | 占比<br>(%) | 市值            | 占比<br>(%) | 市值           | 占比<br>(%) |
| 免 予 评  |                |           |               |           |              |           |
| 级      | 96,557,201.71  | 27.81     | 53,675,848.64 | 2.85      | 6,521,364.79 | 4.88      |
| AAA    | 113,959,896.67 | 32.82     | 0.00          | 0.00      | 0.00         | 0.00      |
| AAA 评级 |                |           |               |           |              |           |
| 以下     | 818,466.95     | 0.24      | 0.00          | 0.00      | 75,617.58    | 0.06      |
| 合计     | 211,335,565.33 | 60.86     | 53,675,848.64 | 2.85      | 6,596,982.37 | 4.93      |

|        | 红利价值          |           | 领先优势混合        |           |
|--------|---------------|-----------|---------------|-----------|
| 信用评级   | 市值            | 占比<br>(%) | 市值            | 占比<br>(%) |
| 免 予 评  |               |           |               |           |
| 级      | 30,189,802.60 | 5.20      | 0.00          | 0.00      |
| AAA    | 0.00          | 0.00      | 10,361,288.49 | 5.71      |
| AAA 评级 |               |           |               |           |
| 以下     | 0.00          | 0.00      | 26,001.71     | 0.01      |
| 合计     | 30,189,802.60 | 5.20      | 10,387,290.20 | 5.72      |

注：免予评级项包含利率债及未评级信用债。

## f) 报告期末基金资产中各类基金净值及占比

|    |       | 进取型           |                | 积极成长          |                |
|----|-------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| 序号 | 基金品种  | 市值（元）         | 市值占净值比例<br>(%) | 市值（元）         | 市值占净值比例<br>(%) |
| 1  | 货币型   | 0.00          | 0.00           | 65,039,172.00 | 1.39           |
| 2  | 债券型   | 0.00          | 0.00           | 0.00          | 0.00           |
| 3  | 股票型   | 47,921,476.90 | 1.69           | 0.00          | 0.00           |
| 4  | 混合型   | 0.00          | 0.00           | 0.00          | 0.00           |
| 5  | 基础设施型 | 0.00          | 0.00           | 0.00          | 0.00           |
| 6  | 其他    | 0.00          | 0.00           | 0.00          | 0.00           |
|    | 合 计   | 47,921,476.90 | 1.69           | 65,039,172.00 | 1.39           |

| 基金精选 |       |               |                | 优选成长          |                |
|------|-------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| 序号   | 基金品种  | 市值（元）         | 市值占净值比例<br>（%） | 市值（元）         | 市值占净值比例<br>（%） |
| 1    | 货币型   | 1,193,668.50  | 1.14           | 18,021,248.00 | 0.78           |
| 2    | 债券型   | 0.00          | 0.00           | 0.00          | 0.00           |
| 3    | 股票型   | 20,735,147.95 | 19.88          | 0.00          | 0.00           |
| 4    | 混合型   | 70,725,065.22 | 67.82          | 0.00          | 0.00           |
| 5    | 基础设施型 | 0.00          | 0.00           | 0.00          | 0.00           |
| 6    | 其他    | 0.00          | 0.00           | 0.00          | 0.00           |
| 合 计  |       | 92,653,881.67 | 88.85          | 18,021,248.00 | 0.78           |

| 创新动力 |       |               |                | 平衡配置          |                |
|------|-------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| 序号   | 基金品种  | 市值（元）         | 市值占净值比例<br>（%） | 市值（元）         | 市值占净值比例<br>（%） |
| 1    | 货币型   | 0.00          | 0.00           | 0.00          | 0.00           |
| 2    | 债券型   | 0.00          | 0.00           | 34,224,060.78 | 1.14           |
| 3    | 股票型   | 92,363,891.10 | 0.84           | 32,069,921.20 | 1.07           |
| 4    | 混合型   | 0.00          | 0.00           | 0.00          | 0.00           |
| 5    | 基础设施型 | 0.00          | 0.00           | 10,278,876.19 | 0.34           |
| 6    | 其他    | 0.00          | 0.00           | 0.00          | 0.00           |
| 合 计  |       | 92,363,891.10 | 0.84           | 76,572,858.17 | 2.55           |

| 五年保证 |       |            |                | 稳健收益           |                |
|------|-------|------------|----------------|----------------|----------------|
| 序号   | 基金品种  | 市值（元）      | 市值占净值比例<br>（%） | 市值（元）          | 市值占净值比例<br>（%） |
| 1    | 货币型   | 118,864.55 | 1.12           | 15,874,557.09  | 0.66           |
| 2    | 债券型   | 217,363.56 | 2.06           | 172,623,842.72 | 7.16           |
| 3    | 股票型   | 0.00       | 0.00           | 0.00           | 0.00           |
| 4    | 混合型   | 0.00       | 0.00           | 0.00           | 0.00           |
| 5    | 基础设施型 | 0.00       | 0.00           | 10,292,602.70  | 0.43           |
| 6    | 其他    | 0.00       | 0.00           | 0.00           | 0.00           |
| 合 计  |       | 336,228.11 | 3.18           | 198,791,002.51 | 8.25           |

| 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<br>（%） | 市值（元） | 市值占净值比例<br>（%） |
| 1      | 货币型   | 0.00         | 0.00           | 0.00  | 0.00           |
| 2      | 债券型   | 2,609,336.00 | 1.17           | 0.00  | 0.00           |
| 3      | 股票型   | 0.00         | 0.00           | 0.00  | 0.00           |
| 4      | 混合型   | 0.00         | 0.00           | 0.00  | 0.00           |
| 5      | 基础设施型 | 2,711,170.18 | 1.21           | 0.00  | 0.00           |

|   |     |              |      |      |      |
|---|-----|--------------|------|------|------|
| 6 | 其他  | 0.00         | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
|   | 合 计 | 5,320,506.18 | 2.38 | 0.00 | 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<br>（%） | 市值（元） | 市值占净值比例<br>（%） |
| 1    | 货币型   | 1,506,010.74  | 5.63           | 0.00  | 0.00           |
| 2    | 债券型   | 10,929,277.32 | 40.89          | 0.00  | 0.00           |
| 3    | 股票型   | 0.00          | 0.00           | 0.00  | 0.00           |
| 4    | 混合型   | 0.00          | 0.00           | 0.00  | 0.00           |
| 5    | 基础设施型 | 0.00          | 0.00           | 0.00  | 0.00           |
| 6    | 其他    | 0.00          | 0.00           | 0.00  | 0.00           |
|      | 合 计   | 12,435,288.06 | 46.52          | 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<br>（%） | 市值（元）         | 市值占净值比例<br>（%） |
| 1     | 货币型   | 0.00  | 0.00           | 0.00          | 0.00           |
| 2     | 债券型   | 0.00  | 0.00           | 0.00          | 0.00           |
| 3     | 股票型   | 0.00  | 0.00           | 16,194,463.40 | 1.44           |
| 4     | 混合型   | 0.00  | 0.00           | 0.00          | 0.00           |
| 5     | 基础设施型 | 0.00  | 0.00           | 0.00          | 0.00           |
| 6     | 其他    | 0.00  | 0.00           | 0.00          | 0.00           |
|       | 合 计   | 0.00  | 0.00           | 16,194,463.40 | 1.44           |

| 稳盈增利 |       |               |                | 行业配置         |                |
|------|-------|---------------|----------------|--------------|----------------|
| 序号   | 基金品种  | 市值（元）         | 市值占净值比例<br>（%） | 市值（元）        | 市值占净值比例<br>（%） |
| 1    | 货币型   | 13,411,428.94 | 5.64           | 8,025,087.00 | 0.06           |
| 2    | 债券型   | 16,356,630.19 | 6.88           | 0.00         | 0.00           |
| 3    | 股票型   | 0.00          | 0.00           | 0.00         | 0.00           |
| 4    | 混合型   | 0.00          | 0.00           | 0.00         | 0.00           |
| 5    | 基础设施型 | 1,016,438.75  | 0.43           | 0.00         | 0.00           |
| 6    | 其他    | 0.00          | 0.00           | 0.00         | 0.00           |
|      | 合 计   | 30,784,497.88 | 12.94          | 8,025,087.00 | 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<br>（%） | 市值（元）      | 市值占净值比例<br>（%） |
| 1    | 货币型  | 0.00       | 0.00           | 357,100.00 | 5.87           |
| 2    | 债券型  | 896,488.40 | 6.44           | 0.00       | 0.00           |
| 3    | 股票型  | 0.00       | 0.00           | 397,218.20 | 6.53           |

|     |       |            |      |              |       |
|-----|-------|------------|------|--------------|-------|
| 4   | 混合型   | 0.00       | 0.00 | 421,536.60   | 6.93  |
| 5   | 基础设施型 | 0.00       | 0.00 | 0.00         | 0.00  |
| 6   | 其他    | 0.00       | 0.00 | 53,023.46    | 0.87  |
| 合 计 |       | 896,488.40 | 6.44 | 1,228,878.26 | 20.19 |

| 稳健添利 |       |               |                | 产业精选          |                |
|------|-------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| 序号   | 基金品种  | 市值（元）         | 市值占净值比例<br>（%） | 市值（元）         | 市值占净值比例<br>（%） |
| 1    | 货币型   | 22,980,643.64 | 6.62           | 48,603,384.69 | 2.58           |
| 2    | 债券型   | 15,449,685.67 | 4.45           | 0.00          | 0.00           |
| 3    | 股票型   | 0.00          | 0.00           | 40,101,353.00 | 2.13           |
| 4    | 混合型   | 0.00          | 0.00           | 0.00          | 0.00           |
| 5    | 基础设施型 | 2,325,099.56  | 0.67           | 0.00          | 0.00           |
| 6    | 其他    | 0.00          | 0.00           | 0.00          | 0.00           |
| 合 计  |       | 40,755,428.87 | 11.74          | 88,704,737.69 | 4.71           |

| 量化增强 |       |              |                | 红利价值         |                |
|------|-------|--------------|----------------|--------------|----------------|
| 序号   | 基金品种  | 市值（元）        | 市值占净值比例<br>（%） | 市值（元）        | 市值占净值比例<br>（%） |
| 1    | 货币型   | 1,000,000.00 | 0.75           | 5,008,900.00 | 0.86           |
| 2    | 债券型   | 0.00         | 0.00           | 0.00         | 0.00           |
| 3    | 股票型   | 0.00         | 0.00           | 0.00         | 0.00           |
| 4    | 混合型   | 0.00         | 0.00           | 0.00         | 0.00           |
| 5    | 基础设施型 | 0.00         | 0.00           | 0.00         | 0.00           |
| 6    | 其他    | 0.00         | 0.00           | 0.00         | 0.00           |
| 合 计  |       | 1,000,000.00 | 0.75           | 5,008,900.00 | 0.86           |

| 领先优势混合 |       |              |                |
|--------|-------|--------------|----------------|
| 序号     | 基金品种  | 市值（元）        | 市值占净值比例<br>（%） |
| 1      | 货币型   | 20,000.00    | 0.01           |
| 2      | 债券型   | 2,037,261.20 | 1.12           |
| 3      | 股票型   | 1,515,484.40 | 0.83           |
| 4      | 混合型   | 0.00         | 0.00           |
| 5      | 基础设施型 | 24,172.59    | 0.01           |
| 6      | 其他    | 0.00         | 0.00           |
| 合 计    |       | 3,596,918.19 | 1.98           |

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。

## g) 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、领先优势混合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、量化增强投资账户、红利价值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。

#### **h) 应收利息**

应收利息用于核算已到付息期但尚未领取的利息及其他业务产生的利息。

#### **i) 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。

#### **j) 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。

#### **k) 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 1.5%。

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，其资产管理费采用可变费率机制，根据账户实际收益情况，资产管理费年收取比例在 0.2%—0.3%之间调整。具体规则为：自账户成立日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%。当前资产管理费年收取比例为 0.2%。

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%。

对于量化增强投资账户，其资产管理费年收取比例最高不超过 2%，目前收取标准为 1.3%。

对于红利价值投资账户，本投资账户的资产管理费年收取比例最高不超过 2%，目前收取标准为 1.5%。

对于领先优势混合投资账户，本投资账户的资产管理费年收取比例最高不超过 2%，目前收取标准为 1.5%。

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

2026 年 08 月 31 日