

太平人寿保险有限公司  
TAIPING LIFE INSURANCE CO., LTD.

# 太平人寿投资连结保险投资账户信息公告

截至二〇二〇年第二季度末

## 一、各投资账户简介

### 1、动力增长型投资账户（个险）

投资目标与策略：获取中等至高水平的长期资本增值，同时将风险保持在中等水平。

投资工具：主要投资于依法公开发行上市的封闭式证券投资基金、开放式证券投资基金、国债、金融债券、信用等级在AA+以上的中央级企业债券、债券回购、银行存款以及监管部门批准的新投资项目。具体资产分配如下：证券投资基金、债券资产分配比例目标分别为70%、30%，资产分配比例容许区间分别为0%-100%、0-100%；银行存款、其它资产分配比例容许区间分别为0%-60%、0%-20%。

### 2、平衡稳健型投资账户

投资目标与策略：是在较低水平的风险承受程度上，为客户实现高流动性和稳定回报的良好匹配，发挥投资避风港的作用。

投资工具：主要投资于国债、金融债券、信用等级在AA+以上的中央级企业债券、债券回购、银行存款、依法公开发行上市的封闭式证券投资基金、开放式证券投资基金以及监管部门批准的新投资项目。具体资产分配基本结构如下：债券、银行存款、证券投资基金的分配比例目标区间分别为70%、20%、10%，资产分配比例容许区间分别为0%-100%、0%-60%、0%-30%。

### 3、策略成长型投资账户

投资目标与策略：在面临较高风险的同时，获取高水平的长期资本增值。

投资工具：主要投资于股票、股票主导型及混合型基金。

具体资产分配基本结构如下：股票、股票主导型及混合型基金资产分配比例目标区间为90%-100%，资产分配比例容许区间为50%-100%；货币市场基金、银行存款及现金资产分配比例区间为0%-10%，资产分配比例容许区间为0%-50%。

### 4、精选平衡型投资账户

投资目标与策略：是在中等水平的风险承受程度上，获取中等水平的长期资本增值。

投资工具：主要投资于混合型基金、债券主导型基金和债券类投资，及适当比例的股票主导型基金。

具体资产分配基本结构如下：混合型、债券主导型基金及债券类投资资产分配比例目标区间为80%-100%，资产分配比例容许区间为40%-100%；股

票主导型基金资产分配比例目标区间为20%-30%，资产分配比例容许区间为0%-60%；货币市场基金、银行存款及现金资产分配比例目标区间为0%-10%，资产分配比例容许区间为0%-30%。

#### 5、 稳健避险型投资账户

投资目标与策略：是在较低水平的风险承受程度上，实现高流动性和稳定回报的良好匹配，发挥投资避风港的作用。

投资工具：主要投资于货币市场基金、货币市场投资工具及适当比例的债券类投资与债券主导型基金。

具体资产分配基本结构如下：货币市场基金、银行协议存款和其他存款、央行票据和短期债券及现金资产分配比例目标区间为80%-100%，资产分配比例容许区间50%-100%；债券类投资及债券主导型基金资产分配比例目标区间0%-20%，资产分配比例容许区间0%-50%。

#### 6、 蓝筹成长型投资账户

投资目标：获取高水平的长期资本增值，同时承担较高风险。

投资工具及策略：主要投资于依法公开发行上市的蓝筹型股票和股票型证券投资基金。

##### 1) 股票投资策略：

以经济运行趋势为主线，一方面把握各行业景气以及盈利高成长性带来的长期价值投资机会，另一方面把握不同市场环境下的行业及公司估值波动带来的波段投资机会。

2) 股票型基金投资策略：科学构建三级“基金池”，通过层层挑选优秀基金管理公司、优秀基金经理和优质基金，优化基金投资组合。

具体资产分配基本结构如下：蓝筹股及股票型基金资产分配比例目标区间为90%-100%，资产分配比例容许区间为50%-100%；货币市场基金、银行存款及现金资产分配比例目标区间为0%-10%，资产分配比例容许区间为0%-50%。

#### 7、 平衡稳定型投资账户

投资目标：在中等水平的风险承受程度上，获取中等水平的长期资本增值。

投资工具及策略：主要投资于债券和债券型证券投资基金。

1) 依据三级基金池，精选债券型开放式基金。

2) 操作策略以持有为主。在债券市场研判的基础上，在货币市场基金和债券型基金之间进行合理配置，力争获得长期、稳定、较高的收益。

3) 重点投资某些可进行新股申购的债券型基金，分享股票一级市场收益。

具体资产分配基本结构如下：债券及债券主导型基金资产分配比例目标区间为90%-100%，资产分配比例容许区间为50%-100%；货币市场基金、银行存款及现金资产分配比例目标区间0%-10%，资产分配比例容许区间0%-50%。

#### 8、 安益避险型投资账户

投资目标：在较低水平的风险承受程度上，为客户实现高流动性和稳定回报的良好匹配，发挥投资避风港的作用。

投资工具及策略：主要投资于货币市场基金和货币市场投资工具。

- 1) 深入研究宏观经济和货币市场形势，利用多种信息渠道，主动判断短期利率变化；
- 2) 积极配置资产的期限结构，提高投资收益；
- 3) 利用数量模型优化资产结构、提高收益，并力求收益平稳；
- 4) 套利操作，提高收益；新股申购增厚收益。

具体资产分配基本结构如下：货币市场基金、银行协议存款和其他存款、央行票据和短期债券及现金资产分配比例目标区间为100%，资产分配比例容许区间为90%-100%；债券及债券主导型基金资产分配比例目标区间为0%，资产分配比例容许区间0%-10%。

#### 9、价值先锋型投资账户

投资目标：获取高水平的长期资本增值，同时承担较高风险。

投资工具及策略：主要投资于股票、股票主导型及混合型基金，根据对宏观经济、政策形势和证券市场走势的综合分析，调整在股票、基金等资产类别上的投资比例，以降低投资风险，提高累积收益

1) 股票投资策略：把握经济发展趋势和市场运行特征，以行业投资价值评估为导向，充分利用行业周期轮动现象，挖掘在经济发展以及市场运行的不同阶段所蕴含的行业投资机会，并精选出具有清晰、可持续的业绩增长潜力且被市场相对低估、价格处于合理区间的股票进行投资，实现资产的持续增值；

2) 股票型及混合型基金投资策略：精选基金、长期持有、均衡配置。

具体资产分配基本结构如下：股票、股票主导型及混合型基金资产分配比例目标区间为90%-100%，资产分配比例容许区间50%-100%；货币市场基金、银行存款及现金资产分配比例目标区间0%-10%，资产分配比例容许区间0%-50%。

#### 10、均衡收益型投资账户

投资目标：在中等水平的风险承受程度上，获取中等水平的长期资本增值。

投资工具及策略：主要投资于混合型基金、债券主导型基金和债券类投资，及适当比例的股票主导型基金。

1) 操作策略以精选基金、持有为主，并根据市场变化动态调整；

2) 依据三级基金池，精选混合型和债券型开放式基金。重点投资某些投资管理能力较强的混合型基金，并部分投资于股票型基金，争取更高的收益。

具体资产分配基本结构如下：混合型、债券主导型基金及债券类投资资产分配比例目标区间为80%-100%，资产分配比例容许区间为40%-100%；股票主导型基金资产分配比例目标区间为20%-30%，资产分配比例容许区间0%-60%；货币市场基金、银行存款及现金资产分配比例目标区间为0%-10%，资产分配比例容许区间为0%-30%。

#### 11、稳健安心型投资账户

投资目标：在较低水平的风险承受程度上，为客户实现高流动性和稳定回报的良好匹配，发挥投资避风港的作用。

投资工具及策略：主要投资于货币市场基金、货币市场投资工具及适当比例的债券类投资与债券主导型基金。

- 1) 主要投资于货币市场基金，获取稳定收益；
- 2) 同时积极投资于可进行新股申购的债券型基金，分享股票一级市场收益。

具体资产分配基本结构如下：货币市场基金、银行协议存款和其他存款、央行票据和短期债券及现金资产分配比例目标区间为80%-100%，资产分配比例容许区间50%-100%；债券类投资及债券主导型基金资产分配比例目标区间0%-20%，资产分配比例容许区间0%-50%。

#### 12、动力增长型投资账户（团险）

投资目标与策略：在风险可控基础上，获取长期中等至高水平的资本增值。通过系统研究，分析和把握证券市场的机会和风险，以此确定有效的大类资产配置，控制系统风险；并在此基础上，运用“核心+卫星”战术对股票、封闭式基金和开放式基金等进行投资操作。

投资工具：主要投资于依法公开发行上市的股票、封闭式证券投资基金、开放式证券投资基金、国债、金融债券、信用等级在 AA+以上的中央级企业债券、国债回购、银行存款以及监管部门批准的新投资项目

具体资产分配基本结构如下：证券投资基金资产分配比例目标区间为 70%，资产分配比例容许区间为 0%-100%；债券、银行存款及其他资产的资产分配比例目标区间为 30%，资产分配比例容许区间分别为 0%-50%，0%-50%，0%-20%。

#### 13、忠诚保证型投资账户

投资目标与策略：获取长期资本增值，同时将风险保持在中低等水平，以确保达到有关保证。

投资工具：主要投资于依法公开发行上市的封闭式证券投资基金、开放式证券投资基金、国债、金融债券、信用等级在 AA+以上的中央级企业债券、国债回购、银行存款以及监管部门批准的新投资项目。

具体资产分配基本结构如下：证券投资基金资产分配比例目标区间为 10%，资产分配比例容许区间为 0%-30%；债券、银行存款及其他资产的资产分配比例目标区间为 90%，资产分配比例容许区间分别为 0%-100%，0%-80%，0%-20%。

#### 14、税延养老C账户

投资目标与策略：追求账户资产的长期稳定增值，采用稳健的投资策略。

投资工具：主要投资于流动性资产、固定收益类资产、权益类资产。其中，固定收益类资产包括债券、存款及固定收益类保险资产管理产品等和非标产品。

具体资产分配基本结构如下：流动性资产、固定收益类资产、权益类资产分配比例目标分别为 5%、65%、30%；资产分配比例容许区间分别为大于等于 5%、0%-95%、0%-40%。其中，固定收益类资产中的债券、存款及固定收益类保险资产管理产品等的分配比例目标为 55%，资产分配比例容许区间为 0%-95%；固定收益类资产中的非标产品的分配比例目标为 10%，资产分配比例容许区间为 0%-40%。

本公司有权在上述十四种投资账户的资产分配比例容许区间内，根据当时的投资情况决定具体的资产分配数量和比例。

## 二、各投资账户的简要财务状况

### 1、动力增长型投资账户（个险）

截至2020年6月30日，太平人寿投资连结保险动力增长型投资账户（个险）资产为601,435,035.96元，负债为1,877,012.12元。投资账户未实现收益为100,833,369.39元，累计已实现收益为20,230,180.00元，投资账户持有人权益总额为599,558,023.84元。经营收入22,462,555.35元，其中利息收入451,294.92元，红利收入1,781,080.43元，买入返售证券收入0.00元，证券投资收益20,230,180.00元。经营支出为4,794,536.10元，其中管理费支出为3,916,476.22元，投资相关税费878,059.88元，卖出回购证券支出0.00元。已实现净收益17,668,019.25元。

### 2、平衡稳健型投资账户

截至2020年6月30日，太平人寿投资连结保险平衡稳健型投资账户资产为10,634,561.44元，负债为21,589.36元。投资账户未实现收益为-101,097.05元，累计已实现收益为141,099.36元，投资账户持有人权益总额为10,612,972.08元。经营收入249,087.56元，其中利息收入91,670.57元，红利收入349.94元，买入返售证券收入15,967.69元，证券投资收益141,099.36元。经营支出为73,032.12元，其中管理费支出为72,461.12元，投资相关税费571.00元，卖出回购证券支出0.00元。已实现净收益176,055.44元。

### 3、策略成长型投资账户

截至2020年6月30日，太平人寿投资连结保险策略成长型投资账户资产为148,395,702.62元，负债为1,572,042.55元。投资账户未实现收益为13,545,054.43元，累计已实现收益为26,463,650.33元，投资账户持有人权益总额为146,823,660.07元。经营收入27,201,638.83元，其中利息收入158,606.53元，红利收入579,381.97元，买入返售证券收入0.00元，证券投资收益26,463,650.33元。经营支出为2,016,924.89元，其中管理费支出为1,246,115.09元，投资相关税费770,809.80元，卖出回购证券支出0.00元。已实现净收益25,184,713.94元。

### 4、精选平衡型投资账户

截至2020年6月30日，太平人寿投资连结保险精选平衡型投资账户资产为8,491,053.37元，负债为24,792.74元。投资账户未实现收益为-278,518.00元，累计已实现收益为309,970.53元，投资账户持有人权益总额为8,466,260.63元。经营收入368,373.11元，其中利息收入9,191.78元，红利收入45,591.83元，买入返售证券收入3,618.97元，证券投资收益309,970.53元。经营支出为89,420.96元，其中管理费支出为84,968.93元，投资相关税费4,452.03元，卖出回购证券支出0.00元。已实现净收益278,952.15元。

### 5、稳健避险型投资账户

截至2020年6月30日，太平人寿投资连结保险稳健避险型投资账户资产为11,523,364.63元，负债为13,252.18元。投资账户未实现收益为7,717.73元，累计已实现收益为-14,760.01元，投资账户持有人权益总额为11,510,112.45元。经营收入132,801.92元，其中利息收入123,519.94元，红利收入21,185.76元，买入返售证券收入2,856.23元，证券投资收益-14,760.01元。经营支出为64,497.26元，其中管理费支出为53,864.38元，投资相关税费7,294.94元，卖出回购证券支出3,337.94元。已实现净收益68,304.66元。

### 6、蓝筹成长型投资账户

截至2020年6月30日，太平人寿投资连结保险蓝筹成长型投资账户资产为257,360,702.72元，负债为852,317.09元。投资账户未实现收益为23,244,184.01

元，累计已实现收益为 25,054,662.62 元，投资账户持有人权益总额为 256,508,385.63 元。经营收入 26,361,466.43 元，其中利息收入 364,380.89 元，红利收入 942,422.92 元，买入返售证券收入 0.00 元，证券投资收益 25,054,662.62 元。经营支出为 3,156,549.70 元，其中管理费支出为 1,676,540.85 元，投资相关税费 1,480,008.85 元，卖出回购证券支出 0.00 元。已实现净收益 23,204,916.73 元。

#### 7、平衡稳定型投资账户

截至 2020 年 6 月 30 日，太平人寿投资连结保险平衡稳定型投资账户资产为 31,667,270.63 元，负债为 56,405.57 元。投资账户未实现收益为-675,148.49 元，累计已实现收益为 1,134,739.95 元，投资账户持有人权益总额为 31,610,865.06 元。经营收入 1,294,164.23 元，其中利息收入 68,912.27 元，红利收入 80,939.39 元，买入返售证券收入 9,572.62 元，证券投资收益 1,134,739.95 元。经营支出为 297,320.23 元，其中管理费支出为 239,041.68 元，投资相关税费 57,324.62 元，卖出回购证券支出 953.93 元。已实现净收益 996,844.00 元。

#### 8、安益避险型投资账户

截至 2020 年 6 月 30 日，太平人寿投资连结保险安益避险型投资账户资产为 19,384,037.82 元，负债为 6,191,561.80 元。投资账户未实现收益为-111,290.23 元，累计已实现收益为 43,424.34 元，投资账户持有人权益总额为 13,192,476.02 元。经营收入 365,112.03 元，其中利息收入 312,587.70 元，红利收入 8,336.50 元，买入返售证券收入 763.49 元，证券投资收益 43,424.34 元。经营支出为 141,717.39 元，其中管理费支出为 64,279.88 元，投资相关税费 9,351.58 元，卖出回购证券支出 68,085.93 元。已实现净收益 223,394.64 元。

#### 9、价值先锋型投资账户

截至 2020 年 6 月 30 日，太平人寿投资连结保险价值先锋型投资账户资产为 29,629,412.69 元，负债为 634,906.34 元。投资账户未实现收益为-1,377,892.61 元，累计已实现收益为 9,322,390.83 元，投资账户持有人权益总额为 28,994,506.35 元。经营收入 9,373,594.56 元，其中利息收入 24,580.15 元，红利收入 26,623.58 元，买入返售证券收入 0.00 元，证券投资收益 9,322,390.83 元。经营支出为 639,340.15 元，其中管理费支出为 192,940.06 元，投资相关税费 446,400.09 元，卖出回购证券支出 0.00 元。已实现净收益 8,734,254.41 元。

#### 10、均衡收益型投资账户

截至 2020 年 6 月 30 日，太平人寿投资连结保险均衡收益型投资账户资产为 2,903,259.37 元，负债为 8,067.32 元。投资账户未实现收益为-72,804.41 元，累计已实现收益为 95,780.97 元，投资账户持有人权益总额为 2,895,192.05 元。经营收入 108,956.07 元，其中利息收入 3,006.10 元，红利收入 9,258.26 元，买入返售证券收入 910.74 元，证券投资收益 95,780.97 元。经营支出为 30,568.59 元，其中管理费支出为 28,757.71 元，投资相关税费 1,810.88 元，卖出回购证券支出 0.00 元。已实现净收益 78,387.48 元。

#### 11、稳健安心型投资账户

截至 2020 年 6 月 30 日，太平人寿投资连结保险稳健安心型投资账户资产为 3,683,235.07 元，负债为 179,270.93 元。投资账户未实现收益为-12,866.28 元，累计已实现收益为 2,066.79 元，投资账户持有人权益总额为 3,503,964.14 元。经营收入 64,397.04 元，其中利息收入 59,789.84 元，红利收入 2,349.39 元，买入返售证券收入 191.02 元，证券投资收益 2,066.79 元。经营支出为 22,790.54 元，其中管理费支出为 17,706.35 元，投资相关税费 2,930.79 元，卖出回

购证券支出 2,153.40 元。已实现净收益 41,606.50 元。

#### 12、 动力增长型投资账户（团险）

截至 2020 年 6 月 30 日，太平人寿投资连结保险动力增长型投资账户（团险）资产为 7,937,383.57 元，负债为 33,115.86 元。投资账户未实现收益为-346,969.99 元，累计已实现收益为 427,697.32 元，投资账户持有人权益总额为 7,904,267.71 元。经营收入 446,726.06 元，其中利息收入 10,012.81 元，红利收入 4,124.20 元，买入返售证券收入 4,891.73 元，证券投资收益 427,697.32 元。经营支出为 102,408.29 元，其中管理费支出为 85,648.39 元，投资相关税费 16,759.90 元，卖出回购证券支出 0.00 元。已实现净收益 344,317.77 元。

#### 13、 忠诚保证型投资账户

截至 2020 年 6 月 30 日，太平人寿投资连结保险忠诚保证型投资账户资产为 4,559,829.09 元，负债为 12,125.57 元。投资账户未实现收益为-19,307.34 元，累计已实现收益为 68,046.36 元，投资账户持有人权益总额为 4,547,703.52 元。经营收入 114,952.82 元，其中利息收入 41,445.68 元，红利收入 2,597.10 元，买入返售证券收入 2,863.68 元，证券投资收益 68,046.36 元。经营支出为 45,368.12 元，其中管理费支出为 45,165.70 元，投资相关税费 177.50 元，卖出回购证券支出 24.92 元。已实现净收益 69,584.70 元。

#### 14、 税延养老 C 账户

太平人寿投资连结保险税延养老 C 账户于 2018 年 5 月 25 日开设，截至 2020 年 6 月 30 日尚未开始销售，账户资产、负债均为 0 元，且尚未开始收取资产管理费。

### 三、 各投资账户报告期业绩状况简介

账户名称 简要状况	动力增长型投资 账户（个险）	平衡稳健型 投资账户	策略成长型 投资账户	精选平衡型 投资账户	稳健避险型 投资账户	动力增长型投资 账户（团险）	忠诚保证型 投资账户
初始建立日	2004-4-29	2004-4-29	2008-2-25	2008-2-25	2008-2-25	2003-8-28	2003-8-28
单位卖出价	<b>6.3564</b>	<b>2.5025</b>	<b>3.2007</b>	<b>1.298</b>	<b>1.4564</b>	<b>3.6636</b>	<b>1.6024</b>
投资收益率	535.64 %	150.25 %	220.07 %	29.8 %	45.64 %	266.36 %	60.24 %
各年度 收益率	2003	—	—	—	—	35.43%	5.32%
	2004	-2.43%	-4.17%	—	—	-13.31%	-8.49%
	2005	3.14%	-1.45%	—	—	1.92%	0.39%
	2006	73.80%	24.16%	—	—	40.41%	9.77%

	2007	115.96%	59.86%	—	—	—	119.15%	15.80%
	2008	-32.17%	-9.05%	-33.68%	-4.90%	2.84%	-37.23%	-4.34%
	2009	35.05%	8.67%	56.23%	22.86%	0.51%	44.16%	4.02%
	2010	9.24%	4.24%	20.90%	12.49%	0.57%	1.56%	4.78%
	2011	-16.21%	-4.20%	-18.42%	-9.82%	1.86%	-28.75%	-3.92%
	2012	-5.34%	5.25%	-2.63%	-9.10%	3.96%	20.35%	5.12%
	2013	8.98%	-0.96%	11.14%	1.69%	0.67%	15.08%	-3.27%
	2014	16.33%	7.79%	23.20%	21.69%	8.10%	43.61%	7.10%
	2015	36.83%	12.81%	102.64%	3.38%	5.29%	-19.44%	15.67%
	2016	-15.38%	-0.73%	-30.62%	-5.99%	2.73%	-2.84%	-7.84%
	2017	15.85%	4.04%	31.55%	-1.00%	4.11%	-0.30%	3.78%
	2018	-20.17%	-2.60%	-32.99%	-5.72%	4.07%	-16.57%	1.74%
	2019	30.66%	5.02%	39.84%	7.41%	2.93%	15.37%	4.93%
	2020	19.55%	1.03%	35.56%	-0.08%	0.77%	1.72%	1.12%

账户名称 简要状况	蓝筹成长型 投资账户	平衡稳定型 投资账户	安益避险型 投资账户	价值先锋型 投资账户	均衡收益型 投资账户	稳健安心型 投资账户
初始建立日	2007-6-18	2007-6-18	2007-6-18	2007-9-12	2007-9-12	2007-9-12
单位卖出价	<b>1.2768</b>	<b>1.6263</b>	<b>1.4937</b>	<b>1.7607</b>	<b>1.4128</b>	<b>1.4676</b>
投资收益率	27.68 %	62.63 %	49.37 %	76.07 %	41.28 %	46.76 %
各年度 收益率	2007	22.22%	6.93%	1.45%	-5.11%	0.62%
	2008	-48.45%	-0.94%	2.52%	-40.60%	-2.53%
	2009	41.84%	3.46%	0.67%	51.08%	17.55%
	2010	-4.76%	5.92%	0.54%	14.60%	9.24%
	2011	-29.21%	0.40%	3.15%	-24.24%	-24.41%



	2012	1.91%	4.41%	4.39%	-2.29%	-12.89%	4.29%
	2013	24.45%	2.27%	2.24%	27.82%	6.05%	2.47%
	2014	29.56%	5.09%	6.57%	50.54%	29.30%	5.58%
	2015	36.45%	5.18%	5.58%	42.10%	29.29%	6.37%
	2016	-33.12%	3.34%	2.54%	-35.18%	-9.77%	2.51%
	2017	26.38%	2.54%	4.00%	21.88%	2.56%	3.35%
	2018	-30.15%	5.47%	3.98%	-39.49%	-7.03%	4.11%
	2019	31.44%	4.74%	2.34%	40.54%	11.46%	2.67%
	2020	21.79%	1.02%	0.94%	32.67%	0.20%	0.81%

#### 四、 资产估值原则

##### 1、 股票估值方法

(1) 上市流通证券按估值日其所在证券交易所的收盘价估值；估值日无交易的，以最近交易日的收盘价估值；

(2) 未上市股票的估值：送股、转增股、配股和增发等方式发行的股票，按估值日在交易所挂牌的同一股票的收盘价估值；首次发行的股票，按成本价估值。

(3) 配股权证，从配股除权日起到配股确认日止，若收盘价高于配股价，则按收盘价和配股价的差额进行估值；若收盘价等于或低于配股价，则估值为零。

(4) 在任何情况下，投资管理人如采用本项第(1)、(2)、(3)小项规定的方法对委托保险财产进行估值，均应被认为采用了适当的估值方法。但是，如果委托人认为按本项第(1)、(2)、(3)小项规定的方法对委托保险财产进行估值不能客观反映其公允价值的，投资管理人可根据具体情况，与委托人、托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值。

(5) 国家有最新规定的，按其规定进行估值。

##### 2、 债券估值方法

(1) 证券交易所市场实行净价交易的债券按估值日收盘价估值，估值日没有交易的，按最近交易日的收盘价估值。

(2) 证券交易所市场未实行净价交易的债券按估值日收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值，估值日没有交易的，按最近交易日债券收盘价计算得到的净价估值。

(3) 未上市债券按其成本价估值；

(4) 在银行间债券市场交易的债券按其最近成交价估值；

(5) 在任何情况下，投资管理人如采用本项第(1)-(4)小项规定的方法对委托保险资产进行估值，均应被认为采用了适当的估值方法。但是，如果委托人认为按本项第(1)-(4)小项规定的方法对委托保险财产进行估值不能客观反映其公允价值的，投资管理人在综合考虑市场成交价、市场报价、流动性、收益率曲线等多种因素基础上形成的债券估值，投资管理人可根据具体情况与委托人、托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值；

(6) 国家有最新规定的，按其规定进行估值。

### 3、基金估值方法：

(1) 交易所内基金按照每日市价收盘价进行估值；

(2) 交易所外开放时基金按照公布净值进行估值。

## 五、投资回报率的计算公式

投资收益率=(期末卖出价-期初卖出价)/期初卖出价×100%

## 六、报告期末股票资产中各行业股票市值(万元)及占比

行业类别	动力增长型投资账户(个险)		策略成长型投资账户		蓝筹成长型投资账户		价值先锋型投资账户		动力增长型投资账户(团险)	
	市值	占比	市值	占比	市值	占比	市值	占比	市值	占比
农林牧渔	-	-	-	-	-	-	-	-	6.2	5.7%
机械设备	-	-	329.0	2.4%	-	-	219.3	8.9%	-	-
医药生物	4,044.5	62.8%	5,310.2	38.2%	8,328.5	34.8%	1,584.9	64.1%	-	-
食品饮料	365.7	5.7%	-	-	5,146.7	21.5%	-	-	-	-
化工	-	-	230.3	1.7%	0.7	0.0%	-	-	-	-
传媒	-	-	1,138.6	8.2%	1,427.2	6.0%	-	-	-	-
公用事业	-	-	-	-	0.9	0.0%	-	-	7.6	6.9%
计算机	631.9	9.8%	1,757.7	12.6%	1,367.9	5.7%	239.1	9.7%	-	-
电气设备	-	-	957.9	6.9%	1,394.9	5.8%	192.3	7.8%	-	-
休闲服务	887.2	13.8%	616.1	4.4%	1,527.3	6.4%	-	-	-	-

商业贸易	-	-	-	-	587.6	2.5%	-	-	-	-
有色金属	-	-	-	-	-	-	-	-	96.0	87.4%
轻工制造	321.3	5.0%	-	-	2,025.1	8.5%	-	-	-	-
家用电器	-	-	-	-	1.9	0.0%	-	-	-	-
电子	186.2	2.9%	3,082.9	22.2%	2,092.7	8.8%	238.9	9.7%	-	-
纺织服装	-	-	-	-	0.7	0.0%	-	-	-	-
建筑材料	-	-	493.3	3.5%	-	-	-	-	-	-
合计	6,436.9	100.0%	13,915.8	100.0%	23,902.2	100.0%	2,474.5	100.0%	109.8	100.0%

## 七、报告期末各类债券账面余额及占比和不同信用等级的债券账面余额（万元）及占比

债券类别	平衡稳健型投资账户		精选平衡型投资账户		稳健避险型投资账户		动力增长型投资账户（团险）		忠诚保证型投资账户	
	市值	占比	市值	占比	市值	占比	市值	占比	市值	占比
国债	119.3	20.2%	79.0	100.0%	-	-	53.5	100.0%	24.7	8.5%
金融债（含次级债和央行票据）	257.6	43.5%	-	-	-	-	-	-	37.4	12.8%
企业债	214.8	36.3%	-	-	610.3	100.0%	-	-	229.2	78.7%
其中，长债 AAA 级	203.3	34.4%	-	-	588.4	96.4%	-	-	211.9	72.8%
长债 AA+级	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
长债 AA 级	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短融券 A-1 级	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同业存单	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	591.7	100.0%	79.0	100.0%	610.3	100.0%	53.5	100.0%	291.3	100.0%

债券类别	平衡稳定型投资账户		安益避险型投资账户		均衡收益型投资账户		稳健安心型投资账户	
	市值	占比	市值	占比	市值	占比	市值	占比
国债	297.1	63.0%	-	-	22.2	100.0%	-	-
金融债（含次级债和央行票据）	-	-	-	-	-	-	53.7	18.9%

企业债	174.3	37.0%	1,724.2	100.0%	-	-	230.3	81.1%
其中，长债 AAA 级	-	-	722.7	41.9%	-	-	223.0	78.5%
长债 AA+级	-	-	-	-	-	-	-	-
长债 AA 级	-	-	-	-	-	-	-	-
短融券 A-1 级	-	-	999.9	58.0%	-	-	-	-
同业存单	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	471.4	100.0%	1,724.2	100.0%	22.2	100.0%	284.0	100.0%

## 八、报告期末各类基金净值（万元）及占比

基金类型	动力增长型投资账户（个险）		平衡稳健型投资账户		策略成长型投资账户		精选平衡型投资账户		稳健避险型投资账户	
	市值	占比	市值	占比	市值	占比	市值	占比	市值	占比
货币式基金	-	-	0.0	0.0%	552.0	100.0%	43.3	7.0%	64.7	12.2%
股票型基金	17,871.1	35.3%	71.0	100.0%	-	-	131.0	21.1%	-	-
债券型基金	-	-	-	-	-	-	446.9	71.9%	467.5	87.8%
混合型基金	32,714.7	64.7%	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	50,585.8	100.0%	71.0	100.0%	552.0	100.0%	621.3	100.0%	532.2	100.0%

基金类型	平衡稳定型投资账户		安益避险型投资账户		均衡收益型投资账户		稳健安心型投资账户		动力增长型投资账户（团险）		忠诚保证型投资账户	
	市值	占比	市值	占比	市值	占比	市值	占比	市值	占比	市值	占比
货币式基金	181.2	7.7%	68.9	37.2%	26.8	11.1%	17.2	21.8%	41.4	8.5%	27.3	26.2%
股票型基金	-	-	-	-	49.8	20.6%	-	-	314.8	64.8%	58.0	55.7%
债券型基金	2,069.7	88.0%	116.3	62.8%	165.2	68.3%	61.8	78.2%	129.3	26.6%	18.9	18.1%
混合型基金	100.6	4.3%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	2,351.5	100.0%	185.2	100.0%	241.8	100.0%	79.0	100.0%	485.5	100.0%	104.1	100.0%

## 九、报告期内资产托管银行与独立账户投资经理变更情况

1、报告期内资产托管银行变更情况

报告期内资产托管银行没有变更。

2、报告期内独立账户投资经理变更情况

2020 年 4 月 30 日起，动力增长型投资账户（个险）投资经理由周小波变更为徐劭冉；

2020 年 4 月 30 日起，策略成长型投资账户投资经理由张弘变更为秦媛媛；

2020 年 4 月 30 日起，蓝筹成长型投资账户投资经理由毛铨瑞变更为周焯和杨涛；

2020 年 4 月 30 日起，价值先锋型投资账户投资经理由周焯变更为闵东旭；

报告期内其他独立账户投资经理没有变更。