中信保诚人寿保险有限公司

中信保诚 人寿保险 聆听所至 信诚所在

投资连结保险投资账户
二零二四年度信息公告

（本信息公告，所属期间为2024年1月1日至2024年12月31日止，依据国家金融监督管理总局《人身保险新型产品信息披露管理办法》编制并发布。）

第一部分 公司简介

中信保诚人寿保险有限公司成立于2000年，由中信集团和保诚集团联合发起创建。截至2024年12月31日，中信保诚人寿公司注册资本金为48.6亿元注。截至2024年年底，中信保诚人寿总资产已超过2,700亿元。

秉承"聆听所至，信诚所在"的经营理念，中信保诚人寿立足主责主业，坚守初心使命，坚定做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融"五篇大文章"。二十余年来，中信保诚人寿已在产品开发、业务发展、机构拓展、渠道建设、风险管理等方面开展了一系列卓有成效的工作，持续活跃在中国寿险市场。

顺应国家发展战略和市场监管要求，中信保诚人寿坚持规模与效益并重，速度与深度兼济的地域发展战略。截至目前，公司已设立了广东、北京、江苏、上海、湖北、山东、浙江、天津、广西、深圳、福建、河北、辽宁、山西、河南、安徽、四川、苏州、湖南、无锡、陕西、宁波、青岛23家分公司，共在102个城市设立了超过200家分支机构。

全资子公司中信保诚资产管理有限责任公司成立于2020年，以服务全面、创新发展、经营稳健、特色突出为目标，致力于打造优质保险资产管理公司。

自成立以来，中信保诚人寿倾心聆听客户心声，不断推出符合客户需求的产品和服务。目前，公司提供覆盖传统险、疾病、医疗、意外、财富管理等多个领域，充分满足客户全生命周期多层次需求的保险产品和服务。在"互联网+"时代，中信保诚人寿敏锐地捕捉到客户需求，通过官方微信、官方网站及业务人员服务终端系统，提供全业务环节电子化服务，让客户体验全天候、足不出户的便利保险服务。凭借专业的业务运作经验、成熟的管理机制以及客户为尊的服务理念，截至2024年末，中信保诚人寿累计为近1300万名客户提供保险服务，累计承保金额超过22万亿元，累计向客户提供理赔近167亿元。

中信保诚人寿坚持寿险行业基本经营规律，注重将价值导向注入风险管理流程。近年来，中信保诚人寿将偿二代实施与全面风险管理体系建设紧密结合，提升至风险战略层面统筹安排、整体部署，从而实现全面风险管理能力的稳步提升。

在信用评级方面，中诚信国际和联合资信相继发布的跟踪评级信息公告，均维持对中信保诚人寿的AAA主体信用评级，评级展望为稳定。

近年来，中信保诚人寿的营销、银保、团险、网销、经代等多渠道实现协同发展，运营管理水平持续提升，推动内含价值及规模持续、健康、稳定增长。

中信保诚人寿不断探索绿色投资新路径，创新具有保险特色的绿色投资方式。发挥保险资金优势，面向环保、新能源、节能等领域的绿色项目，为我国经济向绿色化转型提供融资支持。公司积极贯彻落实国家战略，大力投资碳中和相关领域，积极服务实体经济绿色转型。截至2024年12月末，中信保诚人寿向实体领域投资规模达到1221亿元，投向绿色、可持续和社会责任类投资资产合计214.73亿元。

作为负责任的企业公民，中信保诚人寿一直用心聆听社会需求，主动承担社会责任，倡导"聆听·关怀"的公益主题，积极支持中国教育、救灾、健康事业的发展。迄今，中信保诚人寿已为公益事业累计捐款4,540多万元，累计派出7,630名爱心志愿者，参与到免费为公众提供爱心帮扶、义务教育、志愿服务和咨询讲座等工作中去。

中信保诚人寿将用心聆听各方的心声，竭诚服务客户，努力回报社会，开拓进取，不断创造新的辉煌。

注：国家金融监督管理总局于2025年2月20日批复我司增加注册资本的请示（金复〔2025〕113号），同意我司增加注册资本25亿元人民币。增资后，我司注册资本由48.6亿元人民币变更为73.6亿元人民币，各股东持股比例不变。2025年4月7日，我司在北京市市场监督管理局完成了变更注册资本登记。

股东介绍

中信金控

中国中信金融控股有限公司（以下简称"中信金控"）成立于2022年3月，是首批获中国人民银行颁发牌照的金融控股公司和持有金融行业牌照齐全、业务范围广泛的综合金融服务企业，隶属于在邓小平同志支持下、由荣毅仁同志在改革开放初期创办的中国中信集团有限公司（原中国国际信托投资公司，以下简称中信集团）。

作为中信集团旗下综合金融服务板块的平台公司，中信金控坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，坚定不移走中国特色金融发展之路，贯彻党和国家关于服务实体经济、防控金融风险、深化金融改革的决策部署，落实金融控股公司监管政策要求，坚持"以资本管理为纽带、以公司治理为平台、以风险管理为底线、以财富管理为驱动"的总体思路，按照"一个中信、一个客户"原则，加强对所属金融机构的资本、风险、关联交易和协同发展等方面进行管控，提升"全面风险防控、综合金融服务、统一客户服务、先进科技赋能"四大功能体系，构建"财富管理、资产管理、综合融资"三大核心能力，不断提高金融科技实力，为服务实体经济、创造美好生活提供综合金融解决方案，努力成为具有国际竞争力和全球影响力的金融控股公司。

中信集团按照"践行国家战略、助力民族复兴"的使命要求，以"打造卓越企业集团、铸就百年民族品牌"为发展愿景，以"深化国企改革、加强科技创新和融入区域战略"为工作主线，深耕综合金融、先进智造、先进材料、新消费和新型城镇化五大业务板块，致力于成为践行国家战略的一面旗帜，国内领先、国际一流的科技型卓越企业集团。2024年中信集团连续第16年上榜美国《财富》杂志世界500强，位居第71位。中信集团在《财富》杂志2024年中国企业500强榜位列第22位。

保诚集团

保诚集团股份有限公司（以下简称"保诚集团"）于1848年在伦敦成立，是极具规模的国际金融集团。保诚集团旨在通过提供便捷及实惠的健康保障和资产管理，帮助人们活出丰盛人生，保障客户财产，协助资产增值，成就客户迈向人生目标。目前，保诚集团为全球约1,800万名客户提供人寿、健康保险以及资产管理产品和服务，其中超过50%的客户购买了健康及保障计划。保诚集团在伦敦和香港的证券交易所上市。

保诚集团在伦敦和香港设有总部，业务范围横跨人寿保险和资产管理，在亚洲经营已达百年。保诚集团在亚洲及非洲布局多元并占据领先地位，业务遍及23个市场，触达人口达40亿。保诚集团拥有出色的代理团队，平均每月活跃代理约 68,000名，并与逾200家银行建立了合作伙伴关系。公司的宗旨是帮助人们活出丰盛人生，让健康及保障更实惠便捷以及促进金融普惠；守护财富并为资产增值，推动人们积极储备以实现目标。

保诚旗下的瀚亚投资是亚洲领先的资产管理公司，管理2,220亿美元的资产，其业务遍及亚洲11个市场，并在北美和欧洲设有分销办事处。

2022年9月5日，保诚在香港联合交易所交易的股份（港交所代号：2378）已被纳入深港通下的港股通股票名单并生效，同日亦正式加入恒生综合指数。此后，中国内地的投资者可直接通过深圳证券交易所买卖保诚股份。保诚拥有稳健的资本状况及能力，善于发掘各项相关的增长机遇，致力实现内含价值的长远增长。

保诚集团一向致力于环境保护，旗下所有市场均支持气候转型及负责任投资等策略。截至目前，保诚已为社区投资出资现金1,220万美元，并招募员工志愿者为所在社区提供义工服务，服务时长超过18,000小时。

第二部分 中信保诚人寿投资连结保险投资账户2024年年度报告

一、投资账户简介

中信保诚人寿以实现各个投资账户的投资目标为宗旨，在保险合同条款约定的基础上，充分考虑市场因素及各种投资工具的特点，运用专业技术和经验，精细化管理每个投资账户，努力为客户提供高水准的专业投资服务。

截至2024年12月31日止本公司经国家金融监督管理总局（原中国银行保险监督管理委员会）批准设立的投资连结保险产品投资账户分别为：

优选全债投资账户(原债券投资账户)

账户名称：优选全债投资账户

设立时间：2001年5月15日

账户特征：在充分重视资产长期安全前提下，寻求长期稳定的收益。

投资限制：本账户投资于现金或回购比例为0-30%，可转债比例为0-30%，债券比例为70-100%，短期融资券比例为0-10%，流动性类比例不低于账户价值的5%。

投资风险：本账户的投资风险主要是债券等固定收益资产的利率风险和信用风险。

稳健配置投资账户(原增值投资账户)

账户名称：稳健配置投资账户

设立时间：2001年5月15日

账户特征：混合型偏债类账户，收益和波动性在混合型投资账户中处于偏低水平。主要投资于各类可投资债券以及证券投资基金，以在较为稳定的投资组合中获取较高的回报。

投资限制：①投资于权益类资产的比例不高于30%；

②投资于债券类资产的比例不低于60%；

③投资于流动性资产投资余额不低于账户价值的5%。

投资风险：本账户的主要风险主要是债券等固定收益资产的利率风险和信用风险，权益类资产的市场风险，并可能受政治、经济、基金市场、政策法规等多项风险因素的影响。

成长先锋投资账户(原基金投资账户)

账户名称：成长先锋投资账户

设立时间：2001年9月18日

账户特征：权益型账户，收益和波动性在所有投资账户中处于较高水平。主要投资于股票型证券投资基金，充分利用证券投资基金较高的成长性，以获取账户资产长期稳定较高增值。

投资限制：投资于权益类资产的比例不低于资产总值的70%，最高可达95%；流动性资产投资余额不低于账户价值的5%。

投资风险：本账户的主要风险是权益类资产的市场风险，并可能受政治、经济、基金市场、政策法规等多项风险因素的影响。

现金增利投资账户(原稳健投资账户)

账户名称：现金增利投资账户

设立时间：2005年3月25日

账户特征：现金管理工具，收益较低、波动较小，安全性较高、流动性较高。主要投资于货币市场投资工具和各类可投资债券和债券型基金，以获取风险低而又稳定的收益。

投资限制：①投资组合平均久期不得长于1年；

②投资于固定收益资产的比例不高于资产总值的30%。

投资风险：本账户的风险主要是债券等固定收益资产的利率风险和信用风险，权益类资产的市场风险，并可能受政治、经济、基金市场、政策法规等多项风险因素的影响。

积极成长投资账户

账户名称：积极成长投资账户

设立时间：2007年5月18日

账户特征：混合型偏权益类账户，收益和波动性在所有投资账户中仅次于成长先锋投资账户。主要投资于证券投资基金以及各类可投资债券，以获取账户资产的长期较高增值。

投资限制：①固定收益类资产不高于资产总值的30%，最低为零；

②权益类资产不低于资产总值的70%，最高95%；

③投资于流动性资产投资余额不低于账户价值的5%，最高30%。

投资风险：本账户的主要风险是债券等固定收益资产的利率风险和信用风险，权益类资产的市场风险。

平衡增长投资账户

账户名称：平衡增长投资账户

设立时间：2007年5月18日

账户特征：混合型平衡账户，收益和波动性处于权益型投资账户和债券型投资账户的中间水平。主要投资于证券投资基金以及各类可投资债券，以获取账户资产长期稳定增值。

投资限制：①权益类资产不高于资产总值的50%，不低于20%；

②固定收益类资产不高于资产总值的80%，不低于40%；

③投资于流动性资产投资余额不低于账户价值的5%。

投资风险：本账户的主要风险是债券等固定收益资产的利率风险和信用风险，权益类资产的市场风险，并可能受政治、经济、基金市场、政策法规等多项风险因素的影响。

策略成长投资账户

账户名称：策略成长投资账户

设立时间：2007年5月18日

账户特征：混合型平衡账户，收益和波动性处于权益型投资账户和债券型投资账户的中间水平。主要投资于证券投资基金以及各类可投资债券，以获取账户资产长期稳定增值。

投资限制：①权益类资产不高于资产总值的70%，不低于50%；

②固定收益类资产不高于资产总值的50%，不低于20%；

③投资于流动性资产投资余额不高于账户价值的30%，不低于5%。

投资风险：本账户的主要风险是债券等固定收益资产的利率风险和信用风险，权益类资产的市场风险。

季季长红利投资账户

账户名称：季季长红利投资账户

设立时间：2010年6月25日

账户特征：权益型账户，收益和波动性处于较高水平。主要投资于分红型股票基金，以获取账户资产的长期较高增值。

投资限制： 权益类资产不低于资产总值70%，最高95%；流动性资产投资余额不低于账户价值的5%。

投资风险：本账户的主要风险是权益类资产的市场风险，并可能受政治、经济、基金市场、政策法规等多项风险因素的影响。

打新立稳投资账户

账户名称：打新立稳投资账户

设立时间：2010年6月25日

账户特征：混合型偏债类账户，收益波动小于权益型投资账户。主要投资于包括增强型债券基金、打新基金在内的各类证券投资基金，以获取持续、稳定的回报。

投资限制：包括打新基金、增强型债券基金的基金资产不低于资产总值的80%，最高95%；流动性资产投资余额不低于账户价值的5%。

投资风险：本账户的风险主要是债券等固定收益资产的利率风险和信用风险，权益类资产的市场风险，并可能受政治、经济、基金市场、政策法规等多项风险因素的影响。

优势领航投资账户

账户名称：优势领航投资账户

设立时间：2015年3月16日

账户特征：通过精选股票以及动态调整高风险资产和低风险资产的配置比例，为客户提供稳健回报。本委托资产投资范围包括权益类产品、固定收益类与货币类产品、回购、金融衍生产品等。

投资限制：①投资政府债券及准政府债券无任何限制；

②投资金融企业债，总量比例无限制；

③投资固定收益类资产不高于账户价值的95%；

④投资权益类总量比例为账户价值的0%-95%，单只股票投资比例不得超过该股票发行总量的10%；

⑤投资流动性资产投资余额不低于账户价值的5%；

⑥对利用现金进行新股/新债申购的投资比例不设上限；

⑦对债券久期不做限制；

⑧该账户卖出回购资产比例不超过账户价值的20%；

⑨投资衍生品须以避险为目的，不得用于投机。

投资风险：本账户的风险主要是债券等固定收益资产的利率风险和信用风险，权益类资产的市场风险，以及这些金融工具投资可能带来的流动性风险。

盛世优选投资账户

账户名称：盛世优选投资账户

设立时间：2018年6月9日

账户特征：非标混合型账户，投资以非标产品为主，根据市场情况适当增加债券类资产和股票类资产，以获取长期稳定的回报。

投资限制：投资于不动产类及其他金融资产的投资比例合计为账户价值的0%-75%，其中单一项目的投资余额不高于账户价值的50%；权益类占账户价值的比例为0%-40%；固定收益类占账户价值的比例为0%-80%；流动性类不低于账户价值的5%。该账户卖出回购资产比例不超过账户价值的20%。

投资风险：本账户的风险主要是债券等固定收益资产的利率风险和信用风险，权益类资产的市场风险，以及不动产类及其他金融资产类投资可能带来的流动性风险。

盛世华彩投资账户

账户名称：盛世华彩投资账户

设立时间：2020年12月3日

账户特征：非标混合型账户，投资以非标产品为主，根据市场情况适当增加债券类资产和股票类资产，以获取长期稳定的回报。

投资限制：投资于不动产类及其他金融资产的投资比例合计为账户价值的0%-75%，其中单一项目的投资余额不高于账户价值的50%；权益类占账户价值的比例为0%-30%；固定收益类占账户价值的比例为0%-70%，流动性类不低于账户价值的5%。

投资风险：本账户的风险主要是债券等固定收益资产的利率风险和信用风险，权益类资产的市场风险，以及不动产类及其他金融资产类投资可能带来的流动性风险。

盛世嘉享投资账户

账户名称：盛世嘉享投资账户

设立时间：2022年4月20日

账户特征：非标混合型账户，投资以非标产品为主，根据市场情况适当增加债券类资产和股票类资产，以获取长期稳定的回报。

投资限制：投资于不动产类及其他金融资产的投资比例合计为账户价值的0%-75%，其中单一项目的投资余额不高于账户价值的50%；权益类占账户价值的比例为0%-40%；固定收益类占账户价值的比例为0%-80%，流动性类不低于账户价值的5%。该账户卖出回购资产比例不超过账户价值的20%。

投资风险：本账户的风险主要是债券等固定收益资产的利率风险和信用风险，权益类资产的市场风险，以及不动产类及其他金融资产类投资可能带来的流动性风险。

年金策略精选2号账户

账户名称：年金策略精选2号账户

设立时间：2022年5月13日

账户特征：采用类养老金投资策略，严格控制风险的前提下，通过动态调整大类资产配置的比例，辅以细分组合构建，优选个券、个股或金融产品，力争为客户提供长期稳定的投资回报。

投资限制：权益类占账户价值的比例为0%-40%；固定收益类占账户价值的比例为0%-95%。

投资风险：本账户的风险主要是来源于资金利率方面，并可能受债券、股票，以及政治、经济、政策法规等多项风险因素的影响。

盛世优享投资账户

账户名称：盛世优享投资账户

设立时间：2022年2月28日

账户特征：通过对各类资产的组合配置与动态调整，充分发挥不动产类及其他金融资产长期收益的稳定性，并在控制风险的前提下博取权益类资产的弹性，使账户整体获得长期且较为稳定的资本增值，适合有一定的风险承受能力，期望通过长期投资获得高于基准水平的回报的投资者。

MIDDLE_REST

RIGHT_COL

（上接A00版）

多所致。10-12月净值下跌，表现逊于业绩基准，主要为交通运输、通信、计算机等持仓行业下跌较多所致。截至四季度末，权益资产持仓行业包括电子、通信、计算机、汽车及部分高分红标的。

国新办就金融支持经济高质量发展有关情况举行新闻发布会，公布了下调存款准备金率0.5%，释放长期流动资金约1万亿元，以及支持符合条件的证券、基金、保险公司通过资产质押，从央行获取流动性等政策，释放积极信号；政治局召开会议，分析研究当前经济形势和经济工作，指出"要全面客观冷静看待当前经济形势，正视困难、坚定信心，切实增强做好经济工作的责任感和紧迫感"，展望后市不宜悲观。重要会议指出"当前外部环境变化带来的不利影响加深，我国经济运行仍面临不少困难和挑战，同时必须看到，我国经济基础稳、优势多、韧性强、潜能大，长期向好的支撑条件和基本趋势没有变"，要求"要实施更加积极的财政政策、要实施适度宽松的货币政策"。海外市场方面，12月美联储FOMC声明降息25个基点，幅度符合市场预期。美国11月未季调CPI年率2.7%，相比10月2.6%有所上升，11月失业率4.2%，相比前值4.1%有所上升，12月决策者对未来经济和利率的预测偏鹰。

管理人将保持耐心与定力，继续沿着"扩大内需、自主可控"与"供给侧结构性改革"两大政策主线，把握新质生产力的发展方向，结合行业景气度变化，不断发掘寻找潜在投资机会。

11、盛世优选投资账户

2024年本账户配置以非标资产为底仓，剩余资金配置以固收资产为主，适当参与股票阶段性行情。

2024年国内经济表现并不强，前三季度股票市场持续下跌，市场利率也不断创新低，因此整体资产表现呈现出债强股弱的趋势。但9月底开始，市场对国家政策预期出现了显著变化，股票市场的风险偏好大幅拉升，带动了权益市场的快速上涨。行业结构方面，红利资产在经济低迷期依然受到市场青睐，而在四季度风险偏好提升带动下，科技成长等高弹性行业也走出一波较好的行情。

展望2025年上半年，国内政策刺激有望带来一定的经济效果，但通胀压力依然较大，预计经济有望企稳，但特朗普新政府上台也对外部市场环境带来不小的冲击。

本账户更多关注红利和主题性成长机会，关注供需关系改善的投资机会，需求底部、库存和产能低位的行业，包括煤炭、铜铝、新能源材料、养殖等，关注其景气超预期的可能；再者关注科技成长行业，预计2025年上半年AI应用与硬件以及机器人相关产业投资机会都较好；同时还关注我国竞争优势比较突出的企业，包括家电、纺织服装、机械设备等。

本账户整体仍将采用CPPI保本策略，以安全的非标资产为基石，以固收资产为补充，小幅参与权益市场博取弹性，力争给客户贡献稳定向上的财务收益。

12、盛世华彩投资账户

2024年本账户配置以非标资产和固收资产为主，适当参与股票阶段性行情。

2024年国内经济表现并不强，前三季度股票市场持续下跌，市场利率也不断创新低，因此整体资产表现呈现出债强股弱的趋势。但9月底开始，市场对国家政策预期出现了显著变化，股票市场的风险偏好大幅拉升，带动了权益市场的快速上涨。行业结构方面，红利资产在经济低迷期依然受到市场青睐，而在四季度风险偏好提升带动下，科技成长等高弹性行业也走出一波较好的行情。

展望2025年上半年，国内政策刺激有望带来一定的经济效果，但通胀压力依然较大，预计经济有望企稳，但特朗普新政府上台也对外部市场环境带来不小的冲击。

本账户更多关注景气度较好的行业，根据对宏观环境的分析以及行业动态的表现，2025年上半年，重点关注科技相关的主题行业，包括AI应用、算力、消费电子、机器人等行业；资源相关的行业，包括黄金、铜铝、小金属等；内需相关的行业，包括休闲食品、乳业等。

本账户整体将以安全的非标资产为基石，以固收资产为补充，持仓从底仓策略向进攻性转变，提高资金利用效率，在控制整体回撤的情况下，增加杠杆。

13、盛世嘉享投资账户

2024年本账户配置以非标资产和固收资产为主，适当参与股票阶段性行情。

2024年国内经济表现并不强，前三季度股票市场持续下跌，市场利率也不断创新低，因此整体资产表现呈现出债强股弱的趋势。但9月底开始，市场对国家政策预期出现了显著变化，股票市场的风险偏好大幅拉升，带动了权益市场的快速上涨。行业结构方面，红利资产在经济低迷期依然受到市场青睐，而在四季度风险偏好提升带动下，科技成长等高弹性行业也走出一波较好的行情。

展望2025年上半年，国内政策刺激有望带来一定的经济效果，但通胀压力依然较大，预计经济有望企稳，但特朗普新政府上台也对外部市场环境带来不小的冲击。

本账户更多关注主题性成长机会。预计后续市场仍有结构性机会，在低利率、追求确定性的大环境下，市场风格仍将偏向大盘，红利资产依然值得关注，内需相关行业因政策托底也可关注。

本账户销售稳定后将在非标资产和固收资产的基础上，逐渐配置含权资产，在控制整体回撤的情况下，增加杠杆，逐渐提高账户收益率。

14、年金策略精选2号账户

2024年本账户采用类养老金投资策略，严格控制风险的前提下，通过动态调整大类资产配置的比例，辅以细分组合构建，优选个券、个股或金融产品。

2024年国内经济表现并不强，前三季度股票市场持续下跌，市场利率也不断创新低，因此整体资产表现呈现出债强股弱的趋势。但9月底开始，市场对国家政策预期出现了显著变化，股票市场的风险偏好大幅拉升，带动了权益市场的快速上涨。行业结构方面，红利资产在经济低迷期依然受到市场青睐，而在四季度风险偏好提升带动下，科技成长等高弹性行业也走出一波较好的行情。

展望2025年上半年，国内政策刺激有望带来一定的经济效果，但通胀压力依然较大，预计经济有望企稳，但特朗普新政府上台也对外部市场环境带来不小的冲击。

本账户更多关注稳定增长类行业。高分红行业包括银行、家电、煤炭、公用事业等；稳健发展的行业包括食品饮料、纺织服装、零售商贸等；景气度较好的行业包括机械制造、有色金属以及部分化工行业。

本账户整体将以安全的固收资产为基石，逐渐配置含权资产，在控制整体回撤的情况下，增加杠杆，逐渐提高账户收益率。

（三）市场展望

展望2025年，开年经济数据保持较快增长，1-3月制造业PMI分别为49.1、50.2、50.5，一季度实际GDP同比增长5.4%，高于全年"5%左右"的GDP增速目标。其中有两点尤为超预期：一是科技领域的集中爆发。去年人口老龄化、流动性陷阱、日本化等过于悲观的宏观叙事充斥着市场，但年后以Deepseek、宇树科技为代表的人工智能和人型机器人大幅超出了预期，明显改变了去年过于悲观的宏观叙事；二是房地产小阳春超预期。过去两年我国地产政策放松后，政策效果往往呈现出脉冲性质，仅能维持1-2个月。但去年9月底政策放松后，政策效应延续到了今年一季度，尤其是一线城市和强二线城市，二手房成交量尤其火热，这预示着这些城市的房地产市场可能已经接近触底企稳，这对于稳定消费有着积极的作用。但后续经济仍然面临一定的下行压力，从各个分项来看：（1）消费方面。根据测算，两会公布的以旧换新可以拉动社零0.6%左右，若考虑到《提振消费专项行动方案》中的所有政策，那么对社零的拉动大致为1.2%-1.6%左右。同时叠加房价对消费的不利影响减弱，倾向于认为二季度消费仍然有一定的支撑，同比增速有望呈现出向上趋势。（2）基建方面。两会公布的财政政策略有不及预期，考虑到二季度大概率是超长期特别国债和地方专项债的发行高峰期，按此推测，预计二季度基建投资仍能保持较高的增速，但是下半年可能面临一些压力，需要增量政策的出台。（3）房地产方面。目前房地产市场确实看到了一些积极向好的迹象，但短时间内很难传导到房地产投资上，在基数的影响下，预计房地产投资应能够出现一定的小幅回升，但回升程度有限。（4）制造业方面。一是今年将安排2000亿元超长期特别国债用于支持设备更新，仅较去年增加了500亿元；二是政策对于综合整治"内卷式"竞争的定调；三是出口的下降也会对制造业投资形成不利影响。因此，倾向于认为今年制造业投资将有一定的下滑。（5）出口方面。关税和美国经济是影响出口的最重要因素。2025年4月以来，美国对我国加征了高额的关税，同时叠加美国经济的下行，预计出口会有较大的下行压力。综合以上，倾向于认为2025年经济节奏与2024年较为类似，一季度经济高开，二、三季度下行压力加大，三季度增量政策逐渐推出，随后经济出现翘尾回升。

截止2024年12月31日，各账户投资回报率（%）列示如下：

计算公式：投资回报率=（期末单位净值÷期初单位净值 -1）×100%

日期	优选全债	稳健配置	成长先锋	现金增利	平衡增长	策略成长	积极成长	季季长红利	打新立稳	优势领航	盛世优选	盛世华彩	盛世嘉享	年金策略精选2号
2001/12/31	2.61	0.70	0.38											
2002/12/31	(0.44)	(3.25)	(8.83)											
2003/12/31	(0.02)	2.09	13.03											
2004/12/31	(2.08)	(5.32)	(11.86)											
2005/12/31	6.64	4.83	0.32	1.50										
2006/12/31	5.58	17.60	64.10	1.09										
2007/12/31	9.30	30.73	97.05	1.98	8.64	21.58	15.79							
2008/12/31	10.85	(6.14)	(32.13)	3.51	(19.29)	(22.83)	(32.03)							
2009/12/31	0.27	11.36	41.85	0.62	18.48	29.76	40.02							
2010/12/31	0.48	2.90	1.50	1.21	(2.43)	0.19	1.64	(0.15)	(0.26)					
2011/12/31	2.44	(6.47)	(22.50)	3.42	(11.22)	(16.04)	(21.69)	(16.09)	(3.10)					
2012/12/31	5.46	5.16	5.22	2.62	2.38	3.92	4.89	(5.70)	0.81					
2013/12/31	1.11	3.25	8.05	2.99	4.02	6.87	2.45	2.74	(1.14)					
2014/12/31	13.36	14.12	18.53	6.98	13.05	11.86	18.64	6.66	21.06					
2015/12/31	10.54	12.63	21.95	5.55	9.08	16.26	17.60	(0.79)	14.21	1.83				
2016/12/31	3.24	(4.88)	(15.93)	1.79	(8.05)	(8.75)	(17.47)	(33.69)	0.85	(3.67)				
2017/12/31	1.99	5.88	10.60	3.33	7.91	9.33	9.63	11.14	4.33	7.10				
2018/12/31	2.65	(4.99)	(20.02)	3.06	(11.70)	(17.36)	(23.82)	(22.38)	(2.19)	(18.55)	1.16			
2019/12/31	0.73	4.18	32.21	2.60	18.38	30.10	45.57	20.14	0.01	30.55	5.61			
2020/12/31	4.56	6.25	41.95	2.06	23.48	26.57	50.59	29.85	10.09	51.18	5.81	0.92		
2021/12/31	3.59	3.41	5.14	2.34	(1.67)	5.32	(7.11)	(2.92)	3.54	2.69	3.57	2.36		
2022/12/31	(3.34)	(4.13)	(19.89)	2.21	(19.15)	(25.54)	(23.17)	(21.01)	(4.93)	(28.68)	(1.54)	(2.37)	0.80	2.20
2023/12/31	0.51	(1.17)	(10.36)	2.62	(0.76)	(10.94)	(12.20)	(9.34)	(0.59)	(21.25)	0.37	(0.18)	(0.55)	0.15
2024/12/31	3.99	2.87	4.39	2.76	6.26	4.20	5.46	6.37	2.54	6.20	2.01	3.96	7.81	7.79

（四）投资连结保险账户资产估值原则

1、基金、股票类资产估值

（1）交易所上市交易的股票和基金按估值日其所在证券交易所的收盘价估值。

（2）场外基金按照基金公司公布的估值日开放式基金净值进行估值，无估值日净值的以最近公布的净值估值；对尚未公布净值的，按购入成本估值。货币市场基金的估值，根据基金管理公司每天公布的每万份基金单位收益逐日计提应收未分配万份收益来估值。

（3）交易所首次发行未上市的股票和基金，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本计量。

（4）对存在活跃市场的上市流通股票，如在估值日停牌的股票，公司基本面未发生变化时，参考交易所的行业指数对停牌股票进行估值，即把停牌期间行业指数的涨跌幅视为停牌股票的涨跌幅以确定当前公允价值。对于发生重大特殊事项停牌的股票，当公司基本面发生变化时（如发生收购、重组、负面新闻等重大事件），参考行业内符合条件的基金公司、券商公布的暂停交易股票估值结果，结合市场实际情况评估合理的公允价值。

（5）港股通投资的股票按估值日其在港交所的收盘价估值；估值日无交易的，以最近交易日收盘价估值。港股通投资持有外币证券资产估值涉及到港币对人民币汇率的，可参考当日中国人民银行或其授权机构公布的人民币汇率中间价，或其他可以反映公允价值的汇率进行估值。

2、债券类资产估值

（1）对存在活跃市场的可转换债券，如估值日有市价的，按估值日其所在证券交易所的收盘价确定公允价值。如估值日无市价，以最近交易日的收盘价确定公允价值。

（2）对存在活跃市场的除可转换债券外的上市流通债券，采用中证或中债提供的当日估值净价确定公允价值。如估值日无中证或中债估值，以中证或中债最近一日的估值确定公允价值。

（3）在全国银行间债券市场交易的债券、资产支持证券等固定收益品种，采用中央国债登记结算有限责任公司公布的估值价格确定公允价值。

（4）对于发生重大特殊事项（如：被列入下调信用评级观察名单、信用评级下降、违约）的债券，关注该资产偿债能力变化及相关事态进展等实际情况，与第三方了解所使用的估值技术及估值结果的产生过程是否已考虑及如何考虑以上情况，评估合理的公允价值。

3、其他投资资产估值

（1）债权、信托、银行理财产品等国家金融监督管理总局允许的其他保险资金运用方式，如存在活跃市场的，按市场公允价格估值；如不存在活跃市场的，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按买入成本进行估值。净值类保险理财产品、银行理财产品、信托等国家金融监督管理总局允许的其他保险资金运用方式以产品发行方公布的单位净值计价，确定公允价值。

（2）银行存款以账户余额列示，按人民银行公布利率或与银行约定利率及约定利率结算方式逐日计提利息。

（3）债券回购以成本列示，按协议利率在实际持有期间内逐日计提利息。

（4）在任何情况下，采用本原则规定的方法对资产进行估值，均应被认为采用了适当的估值方法，如有确凿证据表明按上述规定不能客观反映公允价值的，管理人可根据具体情况，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，在与托管人商议后，按最能反映委托资产公允价值的方法估值。

4、费用计提

本公司投资连结保险投资账户的费用计提主要包括资产管理费、托管费、信息披露费等。

（五）投资连结保险账户在十二月三十一日各类资产账面余额及占比如下(金额单位：人民币元)：

分类 \ 账户	优选全债 账面价值	占比(%)	稳健配置 账面价值	占比(%)	成长先锋 账面价值	占比(%)	现金增利 账面价值	占比(%)	平衡增长 账面价值	占比(%)	策略成长 账面价值	占比(%)	积极成长 账面价值	占比(%)
现金资产	3,069,018	0	2,614,519	0	4,786,528	0	333	0	3,425,729	6	203,600,062	13	172,808,418	5
股票投资	-	-	256,676,532	2	-	-	-	-	16,094,323	28	891,405,223	58	3,002,667,210	94
金融业	-	-	256,676,532	2	-	-	-	-	4,103,498	7	259,249,268	17	9,264,252	-
信息传输、软件和信息技术服务业	-	-	-	-	-	-	-	-	1,055,932	2	120,704,985	8	436,007,483	14
制造业	-	-	-	-	-	-	-	-	6,844,119	11	511,450,969	33	1,654,761,290	52
房地产业	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
采矿业	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	791,464,411	25
农、林、牧、渔业	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-	-	-	-	-	-	-	968,656	2	-	-	65,772,525	2
批发和零售业	-	-	-	-	-	-	-	-	483,690	1	-	-	-	-
科学研究和技术服务业	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,966	0
水利、环境和公共设施管理业	-	-	-	-	-	-	-	-	361,386	1	-	-	-	-
建筑业	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
租赁和商务服务业	-	-	-	-	-	-	-	-	358,883	1	-	-	-	-
交通运输、仓储和邮政业	-	-	-	-	-	-	-	-	1,918,159	3	-	-	45,388,284	1
文化、体育和娱乐业	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
卫生和社会工作	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
债券投资	650,922,123	49	-	-	-	-	-	-	-	-	437,685,180	28	-	-
国债	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
地方政府债	31,597,140	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
企业债-AAA	515,020,933	39	-	-	-	-	-	-	-	-	437,685,180	28	-	-
企业债-AA+	104,304,050	8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
基金投资	503,322,296	38	5,986,567,199	50	7,608,606,578	90	140,387,204	16	38,649,755	66	-	-	-	-
封闭式基金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
开放式基金	503,322,296	38	5,986,567,199	50	7,608,606,578	90	140,387,204	16	38,649,755	66	-	-	-	-
其他资产	161,271,456	12	5,699,346,287	48	868,849,544	10	728,837,161	84	920	0	18,567,949	1	22,075,850	1
保险资管产品	153,382,347	12	5,566,206,457	47	675,445,425	8	728,023,624	84	-	-	-	-	-	-
信托计划	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
债权投资计划	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
买入返售证券等	7,889,109	1	133,139,830	1	193,404,119	2	813,537	0	920	0	18,567,949	1	22,075,850	1
合计	1,318,584,893	100	11,945,204,537	100	8,482,242,650	100	869,224,698	100	58,170,727	100	1,551,258,414	100	3,197,551,478	100

分类 \ 账户	季季长红利 账面价值	占比(%)	打新立稳 账面价值	占比(%)	优势领航 账面价值	占比(%)	盛世优选 账面价值	占比(%)	盛世华彩 账面价值	占比(%)	盛世嘉享 账面价值	占比(%)	年金策略精选2号 账面价值	占比(%)
现金资产	1,057	0	213	0	71,423,009	23	547,866,600	4	40,356,019	1	56,272,969	15	1,404,174	2
股票投资	-	-	-	-	245,324,758	77	1,453,501,517	12	626,708,294	8	-	-	-	-
金融业	-	-	-	-	36,486,920	12	669,334,769	6	106,376,307	1	-	-	-	-
信息传输、软件和信息技术服务业	-	-	-	-	33,708,434	11	288,218,098	2	119,243,846	2	-	-	-	-
制造业	-	-	-	-	167,836,734	52	495,948,650	4	288,041,658	4	-	-	-	-
房地产业	-	-	-	-	7,292,670	2	-	-	-	-	-	-	-	-
采矿业	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
农、林、牧、渔业	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
批发和零售业	-	-	-	-	-	-	-	-	91,232,160	1	-	-	-	-
科学研究和技术服务业	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
水利、环境和公共设施管理业	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
建筑业	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
租赁和商务服务业	-	-	-	-	-	-	-	-	21,814,323	0	-	-	-	-
交通运输、仓储和邮政业	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
文化、体育和娱乐业	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
卫生和社会工作	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
债券投资	-	-	-	-	-	-	819,426,890	7	146,197,880	2	-	-	-	-
国债	-	-	-	-	-	-	225,916,410	2	-	-	-	-	-	-
地方政府债	-	-	-	-	-	-	208,836,390	2	-	-	-	-	-	-
企业债-AAA	-	-	-	-	-	-	384,674,090	3	125,188,160	2	-	-	-	-
企业债-AA+	-	-	-	-	-	-	-	-	21,009,720	0	-	-	-	-
基金投资	2,379,129	94	2,580,366	94	-	-	1,751,214,384	14	638,938,828	8	240,208,702	63	6,462,542	11
封闭式基金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
开放式基金	2,379,129	94	2,580,366	94	-	-	1,751,214,384	14	638,938,828	8	240,208,702	63	6,462,542	11
其他资产	158,990	6	152,991	6	506,722	0	7,647,958,824	63	6,390,902,322	81	85,529,447	22	49,783,904	86
保险资管产品	-	-	-	-	-	-	1,139,696,732	9	2,789,058,589	35	70,485,200	18	49,783,443	86
信托计划	-	-	-	-	-	-	1,895,550,000	16	189,000,000	2	15,000,000	4	-	-
债权投资计划	-	-	-	-	-	-	2,473,561,992	20	2,116,666,667	27	-	-	-	-
买入返售证券等	158,990	6	152,991	6	506,722	0	2,139,150,100	18	1,296,177,066	17	44,247	0	461	0
合计	2,539,176	100	2,733,570	100	317,254,489	100	12,219,968,215	100	7,843,103,343	100	382,011,118	100	57,650,620	100

说明：报告期内托管银行无变更，资产托管行在现报告期为中国建设银行、中国工商银行、中信银行。

三、财务报告

（一）财务报表

中信保诚投资连结保险投资账户资产负债表

二零二四年十二月三十一日

（金额单位：人民币元）

	注释	优选全债 投资账户	稳健配置 投资账户	成长先锋 投资账户	现金增利 投资账户	平衡增长 投资账户	策略成长 投资账户	积极成长 投资账户	季季长红利 投资账户	打新立稳 投资账户	优势领航 投资账户	盛世优选 投资账户	盛世华彩 投资账户	盛世嘉享 投资账户	年金策略精选2号 投资账户	合计
资产																
货币资金		3,069,018	2,614,519	4,786,528	333	3,425,729	203,600,062	172,808,418	1,057	213	71,423,009	47,866,600	40,356,019	56,272,969	1,404,174	607,628,648
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		1,307,626,766	11,809,450,188	8,284,052,003	868,410,828	54,744,078	1,329,090,403	3,002,667,210	2,379,129	2,580,366	245,324,758	5,163,839,523	4,200,903,591	310,693,902	56,245,985	36,638,008,730
买入返售金融资产		-	131,660,658	64,906,325	785,004	-	-	-	159,001	153,001	-	1,955,007,235	1,289,004,750	-	-	3,441,675,974
应收款项类投资		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,369,111,992	2,305,666,667	15,000,000	-	6,689,778,659
定期存款		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	500,000,000	-	-	-	500,000,000
应收利息		7,888,205	53,160	46,132	2,241	920	6,756,520	81,421	(11)	(10)	23,034	126,705,074	7,171,579	44,247	461	148,772,973
其他资产		904	1,426,012	128,451,662	26,292	-	11,811,429	21,994,429	-	-	483,688	57,437,791	737	-	-	221,632,944
资产合计		1,318,584,893	11,945,204,537	8,482,242,650	869,224,698	58,170,727	1,551,258,414	3,197,551,478	2,539,176	2,733,570	317,254,489	12,219,968,215	7,843,103,343	382,011,118	57,650,620	48,247,497,928
负债																
其他负债		92,363,019	9,897,137	51,259,388	(566,720)	278,872	13,494,146	434,584	22,440	13,449	8,538,415	30,836,676	34,882,727	1,817,768	(1,946)	243,269,955
净资产																
投资账户持有人权益累计净资产		1,226,221,874	11,935,307,400	8,430,983,262	869,791,418	57,891,855	1,537,764,268	3,197,116,894	2,516,736	2,720,121	308,716,074	12,189,131,539	7,808,220,616	380,193,350	57,652,566	48,004,227,973
负债及净资产合计		1,318,584,893	11,945,204,537	8,482,242,650	869,224,698	58,170,727	1,551,258,414	3,197,551,478	2,539,176	2,733,570	317,254,489	12,219,968,215	7,843,103,343	382,011,118	57,650,620	48,247,497,928

中信保诚投资连结保险投资账户投资收益表

自二零二四年一月一日至二零二四年十二月三十一日

（金额单位：人民币元）

	注释	优选全债 投资账户	稳健配置 投资账户	成长先锋 投资账户	现金增利 投资账户	平衡增长 投资账户	策略成长 投资账户	积极成长 投资账户	季季长红利 投资账户	打新立稳 投资账户	优势领航 投资账户	盛世优选 投资账户	盛世华彩 投资账户	盛世嘉享 投资账户	年金策略精选2号 投资账户	合计
收益																
投资收益/损失	2	(13,493,944)	81,470,892	(480,710,400)	19,567,165	1,574,642	(34,985,575)	(173,458,339)	(83,732)	(146,451)	(36,243,866)	348,410,685	(125,815,181)	12,166,879	520,683	(401,226,542)
公允价值变动损益	3	78,808,628	441,045,053	991,661,772	671,921	2,727,740	130,938,740	370,702,728	296,275	271,233	57,589,357	495,305,161	546,738,183	20,900,567	3,658,653	3,141,316,011
利息收入		279,555	1,459,201	2,469,066	25,858	41,488	2,701,177	3,497,059	174	240	1,057,775	25,346,289	2,262,090	476,970	22,515	39,639,457
买入返售证券收入		461,612	1,991,373	2,698,278	27,310	-	1,607,286	3,752,695	2,547	4,884	-	952,691	667,470	3,376	-	12,169,522
其他收入		244,045	133,989	1,393,494	80,276	9,100	47,184	851,722	703	266	16,683	-	447,392	6,194	746	3,233,794
费用																
资产减值损失		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	445,534,154	-	-	-	445,534,154
投资账户资产管理费	4	15,831,603	182,509,292	162,070,909	2,592,840	856,827	32,736,050	55,675,485	48,564	41,668	6,252,897	140,879,250	107,225,834	3,941,151	-	710,662,370
其他费用		2,630,352	2,439,770	780,152	83,770	29,285	201,772	361,340	19,408	19,134	79,202	3,144,799	1,308,782	50,388	23,247	11,171,401
净收益/（损失）		47,837,941	341,151,446	354,663,149	17,695,920	3,466,858	67,370,990	149,309,040	147,995	69,570	16,087,850	280,456,623	315,765,338	29,562,447	4,179,350	1,627,764,317
加 年初累计投资收益/（损失）		703,496,557	(173,171,670)	3,695,907,674	116,989,278	8,773,601	(691,810,191)	(656,168,645)	(12,539,835)	4,055,865	(113,485,811)	1,288,143,175	(210,258,583)	(3,409,180)	(212,472)	3,956,309,763
累计投资收益/（损失）		751,334,498	167,979,776	4,050,570,823	134,685,198	12,240,459	(624,439,201)	(506,859,605)	(12,391,840)	4,125,235	(97,397,961)	1,568,599,798	105,506,755	26,153,267	3,966,878	5,584,074,080

中信保诚投资连结保险投资账户净资产变动表

自二零二四年一月一日至二零二四年十二月三十一日

（金额单位：人民币元）

	注释	优选全债 投资账户	稳健配置 投资账户	成长先锋 投资账户	现金增利 投资账户	平衡增长 投资账户	策略成长 投资账户	积极成长 投资账户	季季长红利 投资账户	打新立稳 投资账户	优势领航 投资账户	盛世优选 投资账户	盛世华彩 投资账户	盛世嘉享 投资账户	年金策略精选2号 投资账户	合计
于2024年1月1日独立账户净资产		1,234,122,505	12,529,281,300	8,189,572,204	521,765,975	56,225,561	1,642,197,377	2,690,715,558	2,451,472	2,832,152	277,427,628	18,345,139,847	9,299,781,328	392,441,039	54,310,854	55,238,264,800
本年投入资金		93,288,802	11,500,275	818,411,564	538,654,349	5,197,280	(19,653,219)	752,583,048	256,064	186,592	45,989,002	(302,629,450)	(98,626,106)	(5,647,899)	2,080	1,839,512,382
本年退出资金		(117,051,968)	(933,367,480)	(750,577,133)	(201,381,553)	(5,864,401)	(146,541,733)	(354,766,295)	(255,925)	(294,881)	(25,493,522)	(6,133,835,481)	(1,708,699,944)	(36,162,237)	(839,718)	(10,415,132,271)
收取保障费用及保单账户管理费	5	(31,975,406)	(13,258,141)	(181,086,522)	(6,943,273)	(1,133,443)	(5,609,147)	(40,724,457)	(82,870)	(73,112)	(5,294,884)	-	-	-	-	(286,181,255)
净收益/（损失）		47,837,941	341,151,446	354,663,149	17,695,920	3,466,858	67,370,990	149,309,040	147,995	69,570	16,087,850	280,456,623	315,765,338	29,562,447	4,179,350	1,627,764,317
于2024年12月31日独立账户净资产		1,226,221,874	11,935,307,400	8,430,983,262	869,791,418	57,891,855	1,537,764,268	3,197,116,894	2,516,736	2,720,121	308,716,074	12,189,131,539	7,808,220,616	380,193,350	57,652,566	48,004,227,973
独立账户单位数		54,719,803	525,995,786	208,432,843	51,027,505	4,562,072	105,256,856	243,509,688	443,986	179,651	29,844,855	1,032,751,088	746,100,366	35,178,548	5,225,581	

财务报表附注为本财务报表的组成

（二）财务报表附注

1、投资连结保险投资账户简介

中信保诚人寿保险有限公司（以下简称"本公司"）的投资连结保险投资账户是依照国家金融监督管理总局（原中国银行保险监督管理委员会）颁布的《关于规范投资连结保险投资账户有关事项的通知》(保监发[2015]32号)和投资连结保险有关条款设立的。投资连结保险投资账户由本公司管理并进行独立核算。投资连结保险的投资渠道为银行存款、债券、中国依法公开发行的证券投资基金及国家金融监督管理总局允许投资的其他金融工具。本公司于二零零一年四月六日经原中国银保监会批准开办投资连结保险。

2、债券、基金及其他投资净收益/(净亏损)

二零二四年十二月三十一日

（金额单位：人民币元）

	优选全债 投资账户	稳健配置 投资账户	成长先锋 投资账户	现金增利 投资账户	平衡增长 投资账户	策略成长 投资账户	积极成长 投资账户	季季长红利 投资账户	打新立稳 投资账户	优势领航 投资账户	盛世优选 投资账户	盛世华彩 投资账户	盛世嘉享 投资账户	年金策略精选2号 投资账户	合计
债券	17,487,171	-	-	-	-	10,664,788	-	-	-	-	27,760,267	5,700,577	-	-	61,612,803
基金	(35,396,635)	(60,122,441)	(482,765,943)	2,589,866	914,775	-	-	(83,750)	(146,541)	-	(131,819,227)	258,603	7,438,245	42,276	(699,090,772)
股票	-	12,980,800	-	-	659,867	(45,650,363)	(173,458,339)	-	-	(36,243,866)	167,898,072	3,844,828	-	-	(69,969,001)
保险资管产品	4,408,990	128,509,483	1,908,553	16,970,357	-	-	-	-	-	-	25,080,131	(319,960,928)	2,123,610	478,407	(140,481,397)
债权投资计划	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	139,626,646	136,950,922	915,364	-	277,492,932
信托计划	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	119,855,907	47,364,331	1,687,743	-	168,907,981
其他	6,530	103,050	146,990	6,942	-	-	-	18	90	-	8,889	26,486	1,917	-	300,912
合计	(13,493,944)	81,470,892	(480,710,400)	19,567,165	1,574,642	(34,985,575)	(173,458,339)	(83,732)	(146,451)	(36,243,866)	348,410,685	(125,815,181)	12,166,879	520,683	(401,226,542)

3、债券、基金及其他投资公允价值变动损益

二零二四年十二月三十一日

（金额单位：人民币元）

	优选全债 投资账户	稳健配置 投资账户	成长先锋 投资账户	现金增利 投资账户	平衡增长 投资账户	策略成长 投资账户	积极成长 投资账户	季季长红利 投资账户	打新立稳 投资账户	优势领航 投资账户	盛世优选 投资账户	盛世华彩 投资账户	盛世嘉享 投资账户	年稳策略精选2号 投资账户	合计
债券	13,550,245	-	-	-	-	4,138,140	-	-	-	-	17,013,275	2,131,110	-	-	36,812,770
基金	65,221,864	336,466,095	966,229,339	1,686,389	1,134,803	-	-	296,275	271,233	-	233,787,796	53,077,016	20,872,622	759,240	1,679,802,672
股票	-	5,778,896	-	-	1,592,937	129,792,482	370,702,728	-	-	57,589,357	184,056,321	54,171,236	-	-	803,683,957
保险资管产品	56,519	98,800,062	25,432,433	(1,014,468)	-	-	-	-	-	-	60,447,769	437,358,821	27,945	2,899,413	624,008,494
其他	-	-	-	-	-	(2,991,882)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,991,882)
合计	78,808,628	441,045,053	991,661,772	671,921	2,727,740	130,938,740	370,702,728	296,275	271,233	57,589,357	495,305,161	546,738,183	20,900,567	3,658,653	3,141,316,011

4、投资账户资产管理费

投资账户资产管理费是根据本公司投资连结保险条款规定，以投资账户评估资产价值相应的年费率收取，每年账户资产管理费用上限为2%。

5、保障费用及保单账户管理费

本公司根据保险条款收取保障费用和保单账户管理费。保障费用及保单账户管理费根据条款规定的承保条件计算确定；以上费用以每月该等费用应缴日下一个计价日的投资单位价格折算为单位数，从投保人持有的投资单位中扣除。