（上接A09版）

非标资产上半年收益稳定，持续为组合提供较好的收益贡献，但由于账户接近保费退出期，上半年未新增非标资产配置，整体保持存量运作。

12、盛世华彩投资账户

2026年上半年，宏观环境始终围绕地缘政治冲突、通胀预期反复以及货币政策路径调整展开。全球与中国资本市场在宏观周期的错位与产业变革的共忧中，走出了一轮极致分化、高波动的行情。从A股的市场呈现出典型的“K型”走势，科技成长板块大幅跑赢传统价值板块，再到债市在充裕的流动性支撑下总体走强，收益率曲线整体下行并呈现“牛平”特征，资产的定价逻辑正在经历重塑。展望下半年，资本市场将在极致分化中寻找新的平衡，应采用均衡化视角进行资产配置。关注上半年受流动性冲击处于低位的防御性资产，同时关注科技成长主线调整后的机会，通过跨资产、跨策略的分散配置平衡波动，做好配置，把握好下行风险，在复杂多变的市场环境中实现稳健收益。

操作回顾：2026 年上半年，账户固收资产整体延续 "票息资产 + 多资产" 的年度运作策略，在债市利率波动与股市结构性分化的环境中动态调整配置，寻找高夏普的大类资产配置比例。一季度，受海外风险未充分释放、美伊冲突反复及国际原油价格高位等因素扰动，账户于 3 月中旬集中止盈部分中高弹性固收 + 基金，转而增配 4-5 年期银行二级资本债及永续债；同时，借助资金成本较低的窗口期提高账户杠杆率，增配高静态流动性管理工具，通过息差增厚账户收益；在利率曲线明显走陡，超长期国债、地方政府债券明显调整，具备一定期限利差、品种利差的价格安全边际后，通过利率交易盘，增厚账户收益。二季度，市场利率呈窄幅波动，超长端利差保护较为充分，账户边际转向以30年期及50年期国债为主的利率波段交易增厚收益；叠加单季度 GDP 增速 4.30% 低于年初目标下沿、财政发力偏慢、地产拖累延续的宏观环境，资本市场 K 型行情特征显著，科技主题持续繁荣而价值主题表现低迷，账户据此增配科技主题固收+基金进一步增强收益。

权益资产方面，上半年始终坚持稳健配置与左侧布局思路。一季度聚焦左侧行业与具备安全边际的个股，在建筑、公用事业及地产行业暴露较多，市值风格也适当下沉。二季度在科技链条涨幅较大、交易集中度偏高的背景下保持谨慎、不追高，短期重点转向计算机、传媒等低位补涨板块，以及医药、消费等防御性方向的结构性机会，同时持续关注银行等低估值高股息板块，立足低估值防御策略，耐心等待市场方向进一步明朗。

非标资产上半年收益稳定，持续为组合提供较好的收益贡献，但由于账户接近保费退出期，上半年未新增非标资产配置，整体保持存量运作。

13、盛世嘉享投资账户

2026年上半年，宏观环境始终围绕地缘政治冲突、通胀预期反复以及货币政策路径调整展开。全球与中国资本市场在宏观周期的错位与产业变革的共忧中，走出了一轮极致分化、高波动的行情。从A股的市场呈现出典型的“K型”走势，科技成长板块大幅跑赢传统价值板块，再到债市在充裕的流动性支撑下总体走强，收益率曲线整体下行并呈现“牛平”特征，资产的定价逻辑正在经历重塑。展望下半年，资本市场将在极致分化中寻找新的平衡，应采用均衡化视角进行资产配置。关注上半年受流动性冲击处于低位的防御性资产，同时关注科技成长主线调整后的机会，通过跨资产、跨策略的分散配置平衡波动，做好配置，把握好下行风险，在复杂多变的市场环境中实现稳健收益。

操作回顾：2026 年上半年，账户固收资产整体延续 "票息资产 + 多资产" 的年度运作策略，在债市利率波动与股市结构性分化的环境中动态调整配置，寻找高夏普的大类资产配置比例。一季度，受海外风险未充分释放、美伊冲突反复及国际原油价格高位等因素扰动，账户于 3 月中旬集中止盈部分中高弹性固收 + 基金，转而增配 4-5 年期银行二级资本债及永续债；同时，借助资金成本较低的窗口期提高账户杠杆率，增配高静态流动性管理工具，通过息差增厚账户收益；在利率曲线明显走陡，超长期国债、地方政府债券明显调整，具备一定期限利差、品种利差的价格安全边际后，通过利率交易盘，增厚账户收益。二季度，市场利率呈窄幅波动，超长端利差保护较为充分，账户边际转向以30年期及50年期国债为主的利率波段交易增厚收益；叠加单季度 GDP 增速 4.30% 低于年初目标下沿、财政发力偏慢、地产拖累延续的宏观环境，资本市场 K 型行情特征显著，科技主题持续繁荣而价值主题表现低迷，账户据此增配科技主题固收+基金进一步增强收益。

权益资产方面，上半年始终坚持稳健配置与左侧布局思路。一季度聚焦左侧行业与具备安全边际的个股，在建筑、公用事业及地产行业暴露较多，市值风格也适当下沉。二季度在科技链条涨幅较大、交易集中度偏高的背景下保持谨慎、不追高，短期重点转向计算机、传媒等低位补涨板块，以及医药、消费等防御性方向的结构性机会，同时持续关注银行等低估值高股息板块，立足低估值防御策略，耐心等待市场方向进一步明朗。

14、年金策略精选2号账户

2026年在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。

作为“十五五”开局之年的上半年，国内宏观经济整体呈现出非对称复苏-生产强于需求、外需强于内需、上游快于下游、新经济热于旧经济。展望下半年，财政政策仍是稳内需主抓手：二季度支出节奏放缓后，下半年具备加快落地条件。中央预算内投资、超长期特别国债、8000亿元新型政策性金融工具和专项债资金有望加快形成实物工作量；货币政策有望维持适度宽松环境：下半年油价趋于回落，且人民币升值幅度已较大，对国内货币宽松约束较少；央行适时增加隔夜逆回购操作品种，也可起到引导市场资金利率中枢下移的效果。

产品运作方面，二季度，因前期股票组合显著跑赢相关基准，因此目前权益资产为沪深300ETF，固收资产也将风险偏好下移。展望下半年，本账户整体仍将以安全的固收资产为基石，优选低波短债、纯债及固收+基金作为底仓的FOF策略，择机配置含权资产，在控制整体波动的情况下，力争跑赢权益资产和固收资产相应的基准。

15、盛世优享投资账户

2026年一季度，国内宏观经济起步有力，一定程度实现“开门红”，但内部结构分化仍较为明显，仍呈现供强虚弱的格局，且外需强于内需。二季度宏观经济呈现显著的结构性分化特征，整体呈现“外需强于内需、供给强于需求”的格局。在出口端，受全球降息周期滞后效应、AI产业高景气拉动以及全球能源转型共振的支撑，出口展现出较强韧性，成为二季度经济的主要支撑点。然而，内需修复依然面临较大压力。消费方面，受高基数效应及前期消费补贴透支影响，社会消费品零售总额增速低位走弱，汽车、家电等耐用品消费表现低迷，反映出居民收入预期和消费倾向仍谨慎。投资端同样承压，固定资产投资完成额同比出现下滑，民间投资压力较为明显。此外，中东局势演化带来的油价走高，也对国内经济修复节奏产生了一定扰动。综合来看，二季度经济处于探底阶段，内需不足与信心不足仍是亟待解决的核心困境。

一季度，债券市场在多空因素交织下呈现震荡格局，收益率曲线显著陡峭化，信用债表现强于利率债。具体来看，短端在央行适度宽松的货币政策下，资金面持续充裕，收益率震荡下行；长端则受到权益市场波动、地缘政治冲突（美伊冲突）及油价飙升带来的通胀预期等多重因素扰动，收益率高位震荡并小幅上行。信用债收益率走势与利率债趋同，整体下行。受益于流动性充裕和违约风险下降，各等级、各期限的信用利差普遍收窄，其中中低等级信用债利差收窄幅度更为明显，显示出市场在“资产荒”背景下对信用下沉的偏好有所提升。

二季度，债券市场在资金面宽松的背景下，叠加内需数据的超预期下滑，整体走出了“震荡偏强”的行情。4月至5月，在资金面极度宽松、地缘局势缓和以及经济数据偏弱的多重利好驱动下，债市迎来了一波修复性“慢牛”，10年期国债收益率一度下探至1.70%附近。进入6月，随着央行引导资金利率向政策利率回归，资金面边际收敛，叠加月初出口数据和月末PMI数据超预期等扰动因素，债市转入短波段高位震荡区间，10年期国债收益率在1.70%-1.75%区间窄幅波动。

产品运作方面，债券部分主要以信用债杠杆套息策略为主，辅以部分长久期利率债的交易。

展望2026年下半年，宏观经济大概率延续“非典型复苏”的K型分化格局，继续呈现“外需支撑、内需弱修复”的特征，整体经济读数仍有韧性。在这种背景下，一方面，增量政策出台的可能性较低，更多可能是前期政策的加快落地，如加快地方政府债发行、推出新型政策性金融工具等，可能对债券市场有一定扰动。另一方面，反应内需的消费和固定资产投资等数据仍将偏弱，叠加美伊战争缓解后通胀数据环比增速最快的阶段已经过去，资产荒的格局预计仍难以缓解，债券牛市仍有较为坚实的基础。

下半年操作思路上，账户将坚持以信用债票息策略为主，逐步增加长久期信用债的仓位；关注7月份利率债能否突破今年以来的区间下沿及8月、9月利率债进入发行高峰后的市场承接能力，暂时按照震荡偏强的思路进行交易，突破后适度进行加仓。

（三）市场展望

宏观经济方面，短期政策重心依然是“用好用足”既定政策，重点关注“六张网”的投资进展，也就是水网、新型电网、算力网、新一代通信网、城市地下管网、物流网；增量政策大概率是“边走边看”，重点关注7月底政治局会议的定调。总体来看，政策大概率是托底性质，而非强刺激，考虑到低基数效应，预计消费和投资下半年将有一定改善。

展望后续市场，对于股票市场而言，AI主线的核心风险有两点：一是产业层面的景气问题。目前尚未看到AI对全要素生产率的显著拉动，部分企业对AI的支出热情也出现了一定降温，甚至已经在考虑控制AI相关的支出，比如设置Token上限、切换更便宜的模型、压缩重复订阅等。从数据上看，截至7月初，衡量每百万Token加权平均价格的Token Expenditure Index已经自5月28日的高点下降了21.7%，该指标可以用来衡量企业对Token的付费意愿。二是宏观层面的流动性问题。随着AI资本开支的加大，北美大厂的自由现金流出现了快速的消耗，根据彭博社的预测，2026-2027年大厂自由现金流会从2000亿美元下降至数百亿美元，如果要继续扩大AI投资，必然要依赖于股市、债市、或者私募信贷市场等外部融资渠道。因此，AI产业对于融资成本极其敏感，而融资成本取决于市场流动性状况。若后续中东局势或厄尔尼诺出现超预期，导致通胀、尤其是核心通胀明显上升，美联储开始转向加息，市场流动性收紧，那么全球AI相关的企业都会出现明显的杀估值，甚至可能会产生资金链断裂的风险。因此，后续需要持续紧密跟踪以上两点的变化，可能需要考虑阶段性的风格再平衡。对于债券市场而言，一方面是非标资产收益率快速下滑，金融机构资金欠配，面临着较严重的“资产荒”问题；另一方面是通胀风险依然存在，同时债券供给可能增多。因此，预计债券收益率整体保持震荡态势，难有趋势性行情，利率出现一定反弹就可以陆续进行配置。

截止2026年6月30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	盛世优享
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	
2025/12/31	1.99	5.39	21.06	2.24	5.06	11.45	26.78	18.18	1.11	45.20	2.15	4.33	2.92	3.01	3.30
2026/6/30	2.11	2.39	11.50	1.24	4.92	48.03	(2.44)	14.43	(1.37)	8.78	(1.48)	(0.99)	(1.05)	3.74	1.23

（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和估值日面值之和进行估值。

（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。如估值日无市价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，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、托管费等。

（五）投资连结保险账户在六月三十日各类资产账面余额及占比如下(金额单位:人民币元):

账户 / 分类	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		盛世优享	
	账面价值	占比(%)	账面价值	占比(%)	账面价值	占比(%)	账面价值	占比(%)	账面价值	占比(%)	账面价值	占比(%)	账面价值	占比(%)	账面价值	占比(%)	账面价值	占比(%)	账面价值	占比(%)	账面价值	占比(%)	账面价值	占比(%)	账面价值	占比(%)	账面价值	占比(%)	账面价值	占比(%)
现金资产	51,930,320	3	83,132,441	1	19,667,215	-	5,336,681	3	4,097,745	7	64,234,392	4	204,013,267	5	153	-	72,743	3	28,580,788	2	220,723,725	2	25,365,317	1	11,099,816	1	4,910,117	7	90,687,994	45
股票投资	-	-	2603974,084	3	-	-	-	-	-	-	8101,618,640	42	3,210,970,240	57	-	-	-	-	411,401,037	78	4401,802,240	44	4401,624,544	72	2210,832,837	9	-	-	-	-
金融业	-	-	2603974,084	3	-	-	-	-	-	-	21,894,177	2	-	-	-	-	-	-	112,753,047	22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
信息科技、软件和信息技术服务业	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	124,103,392	4	-	-	-	-	35,004,149	7	11,983,820	1	18,194,940	1	573,819	-	-	-	-	-
制造业	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8021,604,872	40	2,495,286,445	47	-	-	-	-	142,711,242	27	1744,146,512	8	2686,086,718	5	8,792,338	4	-	-	-	-
房地产	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	36,694,211	2	73,172,489	1	3,081,942	1	-	-	-	-	-	-
采矿业	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	474,042,846	11	-	-	-	-	27,147	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
电力、热力、燃气及生产和供应业	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,095,059	-	33,217,429	1	32,187,788	1	2,478,851	-	-	-	-	-
批发和零售业	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	33,112,783	2	-	-	-	-	-	-	10,468,388	2	38,138,340	1	1,041,388	1	-	-	-	-
科学研究和技术服务业	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,097,384	-	-	-	-	-	870,333	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
水利、环境和公共设施管理业	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,292,815	-	19,891,982	-	403,217	-	-	-	-	-
建筑业	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23,344,880	1	51,733,993	1	2,301,887	1	-	-	-	-
租赁和商务服务业	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	46,050,200	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
交通运输、仓储和邮政业	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,345,544	-	-	-	-	-	2,330,693	1	13,338,789	-	19,248,707	-	641,189	-	-	-	-	-
文化、体育和娱乐业	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	88,280,992	2	103,974,410	2	3,078,585	1	-	-	-	-
债券投资	1,281,758,018	83	-	-	-	-	-	-	-	-	404,990,040	20	-	-	-	-	-	-	-	-	448,873,133	17	1,394,398,020	22	28,244,480	8	-	-	101,498,030	51
企业债-AAA	775,408,887	51	-	-	-	-	-	-	-	-	354,550,120	22	-	-	-	-	-	-	-	-	238,523,379	9	847,587,810	14	18,988,820	4	-	-	40,404,746	20
企业债-AAA+1	114,933,240	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21,240,980	1	225,271,140	4	-	-	-	-	20,176,980	10
企业债-AA+	89,012,882	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,138,850	5
企业债-AA+1	1,452,204	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
企业债-AA	88,298,127	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
政府债-AAA	84,378,850	5	-	-	-	-	-	-	-	-	40,472,480	2	-	-	-	-	-	-	-	-	198,240,223	7	-	-	10,105,440	4	-	-	-	-
企业债-政府主担保	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	70,972,340	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,192,880	6
国债	90,225,550	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,098,420	-	72,035,780	3	-	-	-	-	-	-	20,051,080	10
地方政府债	30,597,550	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	340,416,470	13	-	-	-	-	-	-	-	-
基金投资	48,474,123	3	4,539,843,800	52	8,130,831,843	54	106,754,943	13	32,188,478	54	-	-	-	-	2,737,487	95	2,208,317	82	188,003,978	13	-	-	784,998,583	12	53,537,448	21	28,493,868	48	-	-
理财式基金	48,474,123	3	4,539,843,800	52	8,130,831,843	54	106,754,943	13	32,188,478	54	-	-	-	-	2,737,487	95	2,208,317	82	188,003,978	13	-	-	784,998,583	12	53,537,448	21	28,493,868	48	-	-
其他资产	174,917,991	11	4,161,273,514	48	1,914,004,875	34	713,147,391	86	21,108,969	39	44,171,178	4	303,487,221	8	140,404	5	414,024	15	3,091,093	1	1,404,790,171	41	1,254,007,934	84	142,480,007	47	19,796,784	33	8,514,490	4
保险投资产品	139,278,731	10	4,078,422,241	45	1,214,303,875	34	695,110,789	84	21,108,969	39	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	723,283,481	20	1,348,025,537	52	127,490,132	51	10,758,157	53	7,535,500	4
银行理财产品	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
信托计划	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,000,000	-	15,000,000	6	-	-	-	-	-	-
债权投资计划	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	907,030,388	30	-	-	-	-	-	-	-	-
应收票据转入账户管理费	16,051,241	1	23,839,883	-	170,008,698	2	10,028,222	2	459	-	64,171,178	4	303,487,221	8	140,404	5	414,024	15	3,091,093	1	61,064,482	2	20,872,389	-	189,103	-	427	-	988,897	-
合计	1,492,150,234	100	8,906,223,638	100	9,732,903,731	100	819,439,457	100	69,440,100	100	2,910,868,479	100	5,713,388,753	100	2,887,046	100	2,696,284	100	444,037,358	100	2,778,187,462	100	4,014,896,587	100	193,101,138	100	45,249,869	100	200,711,035	100

（六）投资连结保险报告期内资产托管银行变更情况：

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

二零二六年六月三十日

（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	盛世优享 投资账户	合计
资产																	
货币资金		51,930,320	83,132,441	19,667,215	5,336,681	4,097,745	64,234,392	204,013,267	153	72,743	28,580,788	220,723,725	25,365,317	11,099,816	4,910,117	90,687,994	813,850,714
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		1,483,577,673	8,877,240,214	9,543,717,618	802,073,714	55,347,034	1,390,443,909	3,215,970,245	2,737,607	2,208,317	411,555,515	1,585,956,857	5,883,658,871	224,806,287	62,240,225	108,034,544	33,650,577,330
买入返售金融资产		-	19,710,099	136,721,684	15,028,075	-	-	294,230,000	148,001	414,002	-	-	-	-	-	-	466,251,861
应收款项类投资		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	907,878,388	85,000,000	15,000,000	-	-	1,007,878,388
定期存款		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
应收利息		16,651,261	7,878	6,651	1,073	409	6,088,488	95,789	-	1	2,181	63,648,472	10,152,464	394,972	627	982,667	97,833,113
其他资产		-	6,133,006	33,880,563	3,000,074	-	58,082,690	9,081,452	1,405	21	3,898,674	20	10,719,935	63	-	6,330	124,804,233
资产合计		1,552,159,254	8,986,223,638	9,733,993,731	825,439,617	59,445,188	1,518,849,479	3,723,388,733	2,887,166	2,695,284	444,037,358	2,778,187,462	6,014,896,587	251,101,138	67,539,969	200,711,035	36,161,175,639
负债																	
其他负债		332,965,280	24,986,657	60,955,181	4,595,415	362,296	33,264,229	37,808,153	17,673	3,256	2,018,542	73,346,999	230,083,908	177,821	(16,730,989)	(74,990)	783,779,431
净资产																	
投资账户持有人权益累计净资产		1,219,193,974	8,961,236,981	9,673,038,550	820,844,202	59,082,892	1,485,585,250	3,685,580,580	2,869,493	2,692,028	442,018,816	2,704,840,463	5,784,812,679	250,923,317	83,890,958	200,786,025	35,377,396,208
负债及净资产合计		1,552,159,254	8,986,223,638	9,733,993,731	825,439,617	59,445,188	1,518,849,479	3,723,388,733	2,887,166	2,695,284	444,037,358	2,778,187,462	6,014,896,587	251,101,138	67,539,969	200,711,035	36,161,175,639

中信保诚投资连结保险投资账户投资收益表

自二零二六年一月一日至二零二六年六月三十日

（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	盛世优享 投资账户	合计
收益																	
投资收益/损失	2	25,956,694	395,276,915	687,040,972	11,943,876	3,042,823	268,937,749	180,547,788	231,640	30,142	58,733,032	46,328,655	137,837,396	5,654,307	1,859,053	1,762,243	1,834,183,285
公允价值变动损益	3	11,045,253	(66,244,674)	444,810,551	(320,809)	126,528	335,880,835	(219,546,297)	178,677	(49,422)	(17,547,482)	(101,070,208)	(134,534,269)	(6,812,022)	535,916	692,044	227,140,621
利息收入		121,288	174,561	115,874	6,922	16,742	312,768	1,950,566	35	72	39,292	7,075,087	146,879	21,489	10,191	82,230	10,073,996
买入返售证券收入		-	337,169	764,946	42,017	-	-	200,942	920	1,870	92,213	618,347	639,982	25,528	-	154,337	2,878,289
其他收入		435,103	51,133	698,827	24,667	53,066	17,637	22,640	81	259	6,235	478,862	228,480	-	-	31,847	2,048,857
费用																	
资产减值损失		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(21,744,139)	-	-	-	-	-	(21,744,139)
投资账户基金管理费	4	7,876,547	75,815,039	94,203,360	3,600,081	432,342	16,575,916	36,880,701	27,264	20,233	4,509,870	8,939,673	38,446,873	1,337,492	-	457,344	287,131,777
其他费用		4,165,206	1,610,652	430,498	53,533	2,881	95,593	835,786	136	135	50,754	2,032,663	1,486,448	35,498	11,024	25,677	10,836,684
净收益/（损失）		25,516,585	252,165,433	1,088,797,112	10,043,059	2,803,936	588,477,480	(65,540,908)	383,953	(37,447)	36,762,666	(35,797,454)	(35,614,855)	(2,483,690)	2,394,136	2,239,700	1,800,100,706
加 年初累计投资收益/(损失)		775,678,873	778,353,243	5,768,654,179	152,223,986	15,039,064	(469,354,634)	381,784,888	(11,941,229)	4,155,947	39,263,087	1,752,667,899	395,388,896	34,313,521	5,778,253	1,685,434	9,623,691,227
累计投资收益/（损失）		801,195,458	1,030,518,676	6,857,451,291