

华泰人寿保险股份有限公司

稳享配置型投资连结险投资账户

投资账户说明书

一、账户特征与投资策略

（一）账户特征

本账户为股债混合型投资账户，追求长期、稳定的投资表现。本账户属于风险水平中等偏低的投资账户，不保证投资收益。

（二）投资策略

本账户基于大类资产配置策略，在有效控制波动率和回撤的基础上，灵活配置优质基金。

1. 大类资产配置策略

采用基于风险因子的资产配置体系，通过对宏观环境、估值、政策、市场情绪等因子的深入分析，基于对不同市场状态的判断，对各大类资产的价值水平和未来表现进行评估，同时辅以量化模型进行参考，结合对市场的定性分析，动态优化。

2. 证券投资基金投资

通过定性和定量的分析，对基金管理公司及其旗下的基金做出整体的分析和评价，同时针对个别基金的投资理念、重仓股、市场表现、净值增长、规模和利益博弈的全面分析，发掘风险较小、收益稳定，净值增长潜力较好的基金品种。

对基金管理公司旗下基金整体的净值增长进行排名，计算基金之间的差异化程度，跟踪基金投资理念，评估基金重仓股等，结合证券市场的整体价值和趋势判断，发掘基金净值增长的潜力。

3. 股票、债券投资

在严格控制风险的基础上，通过直接投资股票、债券等基础资产作为投资基金的补充，提升投资收益。

二、资产配置范围及投资比例限制

（一）投资范围

本账户投资范围包括银行存款、政府债券、金融债券、企业债券、证券投资基金、股票以

及在符合相关适用的法律、法规的前提下允许保险资金投资的其他金融工具。其中，投资于股票、股票基金及在符合相关适用的法律、法规的前提下允许保险资金投资的其他权益类金融工具的比例范围是 0-80%；投资于银行存款、政府债券、金融债券、企业债券、债券基金、货币市场基金及在符合相关适用的法律、法规的前提下允许保险资金投资的其他固定收益类金融工具的比例范围是 0-80%；投资于现金、逆回购协议、货币市场基金、活期存款等流动性资产不得低于 5%。

（二）投资限制

本账户各种投资品种的具体额度、投资比例和投资限制均遵守相关法律法规以及监管部门的规定。

三、业绩比较基准

中债新综合指数(财富)收益率*80%+沪深 300 指数收益率*20%

四、账户估值方法

（一）已上市流通的有价证券的估值

上市流通的股票，以其估值日在证券交易所挂牌的市价（收盘价）估值；估值日无交易的，以最近交易日的市价（收盘价）估值；

在证券交易所市场流通的债券和权证，按如下估值方式处理：

1. 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. 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。

3. 已上市流通的权证，以其估值日在证券交易所挂牌的市价（收盘价）估值。

（二）处于锁定期间的有价证券应区分如下情况处理：

1. 送股、转增股、配股和公开增发的新股，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市价（收盘价）估值；该日无交易的，以最近一日的市价（收盘价）估值；

2. 首次公开发行未上市的股票、债券和权证，按监管机构或行业协会相关规定确定公允价值，若无相关规定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，按成本估值。

3. 发行时明确一定期限限售的股票，应考虑剩余限售期对应的流动性折扣，参照中国基金

业协会发布的《证券投资基金投资流通受限股票估值指引（试行）》采用估值技术进行估值。其中，首次公开发行有明确锁定期的股票，同一股票在交易所上市后，按交易所上市的同一股票的市价（收盘价）估值；非公开发行有明确锁定期的股票，按监管机构或行业协会有关规定确定公允价值。

（三）银行间债券市场债券根据 chinabond 公布的估值净价估值。

（四）基金的估值

1. 封闭式基金以估值日的收盘价估值，当日无交易的以最近一个交易日的收盘价估值；
2. 开放式基金以估值日的基金净值估值；
3. 处于募集期内的证券投资基金，按其成本估值。

（五）配股权证，从配股除权日起到配股确认日止，如果收盘价高于配股价，按收盘价高于配股价的差额估值。收盘价等于或低于配股价，则估值为零。

（六）如有确凿证据表明按上述方法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产品托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值。

（七）债券利息收入、存款利息收入、买入返售证券收入等固定收益的确认采用权责发生制原则。

（八）股利收入的确认采用权责发生制原则。

（九）相关法律法规以及监管部门有强制规定的，从其规定。如有新增事项，按最新规定估值。

五、流动性管理方案

本账户主要投资于公募基金，市场容量较大、流动性较好，能够满足本账户日常运作需求，针对可能出现的流动性风险，主要措施如下，

（一）对流动性资产的投资余额不低于账户价值的 5%，主要以现金、货币市场基金和逆回购协议为主，保证账户流动性充足。

（二）在运作管理中，坚持采用分散投资原则，做好投前流动性风险评估。

（三）管理人与市场机构保持密切沟通，每个资产评估日对账户保费流入流出进行预测，投资经理对账户流动性资产进行评估与测算，以便提前安排头寸应对赎回。

六、主要投资风险

本账户面临的主要风险有股票市场风险、基金市场风险、利率风险和信用风险。

本账户主要投资于经中国证监会依法核准或注册的公开募集基金，所投资基金净值变化将

影响到本账户业绩表现。本账户实行动态的资产配置以及严格的风险管控，但并不能完全抵御市场整体下跌带来的被投资基金净值下跌风险和基金管理人操作带来的风险，账户净值表现因此可能受到影响。公司将发挥专业研究优势，加强对市场环境及公募基金的研究，控制基金投资所带来的特定风险。

七、资产托管情况

本投资账户由具有保险资金托管资质的中国工商银行股份有限公司北京市分行实施第三方托管，该机构的市场准入、资格条件、服务范围等均符合相关监管规定，届时托管人将严格按照相关法律法规以及托管协议对本投资账户进行托管。

八、账户独立性与防范利益输送说明

本账户是华泰人寿保险股份有限公司根据相关法律法规新增设立的投资账户，由符合监管的资产托管机构对本账户进行独立托管。该账户单独管理、独立核算，每年聘请中国银保监会认可的会计师事务所进行审计，以确保投资账户的独立性和合规性。

华泰人寿保险股份有限公司以及本投资账户受托投资管理机构华泰资产管理有限公司，将严格按照《保险资金运用管理办法》及《关于规范投资连结保险投资账户有关事项的通知》等监管规定，通过加强投资管理活动中各环节的内部控制，来确保公平交易原则的实现，使各投资账户得到公平对待，防范利益输送行为，保护客户的合法权益。