

## 汇丰人寿保险有限公司 2021年6月投资连结保险投资账户月度报告

### 1. 本月市场回顾 – 国内市场概况

#### (1) 宏观经济

PMI：6月中国制造业 PMI 为 50.9，较上月环比下降 0.1，连续 16 个月位于荣枯线上方。生产指数和新订单指数分别为 51.9（环比下降 0.8）和 51.2（环比上升 0.2）。新出口订单指数 48.1，环比下降 0.2。非制造业方面，6月商务活动 PMI 为 55.3，环比上升 0.1，其中建筑业 PMI 为 60.1（环比持平），服务业 PMI 为 52.3（环比下降 2.0）。

物价：6月 CPI 环比-0.4%，降幅比上月扩大 0.2%，同比+1.1%，涨幅比上月回落 0.2%，其中食品继续回落，非食品较上月多贡献 0.1%。猪肉鲜菜拖累下，食品 CPI 同比从上月的 0.3%大幅放缓至-1.7%，其中需求淡季，压栏肥猪集中出栏，近期猪价急跌，猪肉 CPI 环比大跌 7.6%，同比从-23.8%大幅放缓至-36.5%。大量应季蔬菜上市，加上去年同期反季节性上升造成高基数，鲜菜 CPI 同比从 5.4%放缓至 0.1%。非食品 CPI 同比+1.7%，其中非食品消费品受 PPI 的传导继续，同比从 2.5%上升至 2.6%，其中居住与交通用燃料、空调、电视机、台式机、交通工具、医药、装修材料价格均提速；服务消费继续恢复，服务 CPI 同比从 0.9%上升至 1.0%，但旅游价格淡季环比下跌，基数仍高，同比有所回落。PPI 维持强势，6月 PPI 环比涨幅从 1.6%回落至 0.3%，同比从上月的 9.0%小幅回落至 8.8%。生产资料和生活资料分别回落 0.2%至 11.8%和 0.3%。

信贷：6月社融新增 3.67 万亿元（同比多增 2019 亿元），6月社融存量同比增速为 11.0%，较 5月持平。6月新增人民币贷款 2.1 万亿元（同比多增 3100 亿元），其中居民部门新增贷款 8685 亿元（同比少增 1130 亿元），居民中长期贷款同比少增 1193 亿元；企业部门新增贷款 1.46 万亿元（同比多增 5313 亿元），其中企业中长期贷款新增 8367 亿元（同比多增 1019 亿元）。新增社融和 M2 同比由负转正，主要是实体贷款的拉动（同比多增 4131 亿元），实体贷款主要是表内票据大增的带动（同比多增 4851 亿元）。其他贷款分项看，新增中长期贷款延续二季度的小幅同比多增态势（多增 1019 亿元），反映对制造业的中长期贷款支持延续，以及随着专项债的发行、部分配套贷款增多。但居民房贷扩张节奏继续放缓，6月新增居民中长期贷款同比减少 1193 亿元（部分受基数原因影响）。

#### (2) 股票市场

6月 A 股市场分化明显，创业板指在新能源与半导体板块的拉动下表现亮眼，部分周期成长属性的化工股也表现优秀，而金融与泛消费板块等则表现较弱。今年上半年，餐饮、服务和零食类食品加工的业绩情况并不达预期，很多大市值权重股的业绩增速也不如中等市值公司，造成了消费板块景气程度的低迷，而另一方面，由于新能源汽车在中长期内因政策支持和预期渗透率的提升，中期业绩的高速增长也吸引了很多资金选择长期布局该领域。在 5 月景气上行后，6 月以来，市场对国内外的流动性边际变化也重回谨慎。整体来看，二季度股票的涨幅与其 Q2 的业绩增速还是高度相关的。在这个背景下，板块性机会也许会逐步减少，而个股的选择会比前两年显得更为重要。

**汇丰人寿保险有限公司**  
**2021年6月投资连结保险投资账户月度报告**

**表 1：A 股主要指数及股票基金指数的变动情况**

指数	上月收盘	本月收盘	本月 (%)	近三个月 (%)	今年以来(%)
上证综合指数	3,615.48	3,591.20	-0.67	4.34	3.40
沪深 300	5,331.57	5,224.04	-2.02	3.48	0.24
上证 50	3,650.22	3,498.65	-4.15	-1.15	-3.90
中小板指	9,583.59	9,894.71	3.25	11.29	3.66
中证 500	6,728.99	6,808.18	1.18	8.86	6.93
股票基金指数	16,444.07	17,017.98	3.49	14.10	11.05

**(3) 债券市场**

6 月上半月利率债供给增加、资金面波动加大，债市震荡下跌；中下旬，经济数据对债市偏利好，通胀超预期但市场预期较为充分，深圳疫情突发，以及“没有根据的所谓流动性预测可以休矣”、存款利率自律上限改革等新闻提振债市情绪，叠加 6 月末央行连续 5 日每日公开市场净投放 200 亿元，下半月债市整体上涨。资金层面，6 月央行净投放 1000 亿元，R001、R007 月均值分别上行 10BP、上行 25BP；DR001、DR007 月均值分别上行 3BP、上行 13BP。利率债净供给为 8744 亿元，环比减少 1564 亿元。

指数方面，中债国债总财富（总值）指数-0.03%，中债金融债券总财富（总值）指数+0.20%，中债信用债总财富（总值）指数+0.22%。

## 汇丰人寿保险有限公司 2021年6月投资连结保险投资账户月度报告

### 2. 投资连结保险投资账户本月概况

投资经理变更公告：

1、汇锋进取投资账户6月进行了投资经理变更。该账户之前委托给平安资产的投资经理邢振先生管理，自2021年6月起，该账户由平安资产、汇丰人寿及景顺长城基金的3位投资经理共同管理。其中，平安资产的投资经理仍为邢振先生，汇丰人寿的投资经理仍为王墨洋女士，景顺长城基金的投资经理为李林岭女士。

李林岭女士，经济学博士，20年证券从业经验。曾任西南证券投资理财部投资助理，平安证券有限责任公司综合研究所研究员、资产管理事业部执行副总经理。2009年12月加入景顺长城基金管理有限公司，担任专户投资部投资经理，现任专户投资部副总经理、投资经理。

2、大湾区精选投资账户6月进行了投资经理变更。自2021年6月起，该账户由汇丰晋信基金及汇丰人寿的投资经理共同管理。其中，汇丰晋信基金的投资经理为骆志远先生，汇丰人寿的投资经理仍为王墨洋女士。

骆志远先生，复旦大学硕士。曾任东方证券研究所研究员，先后从事煤炭，电力，石化行业的研究，9年证券行业从业经历。2015年6月加入汇丰晋信基金，任投资部高级研究员，现任机构资产管理部高级投资经理。

## 汇丰人寿保险有限公司 2021年6月投资连结保险投资账户月度报告

### 1) 汇丰进取账户概览

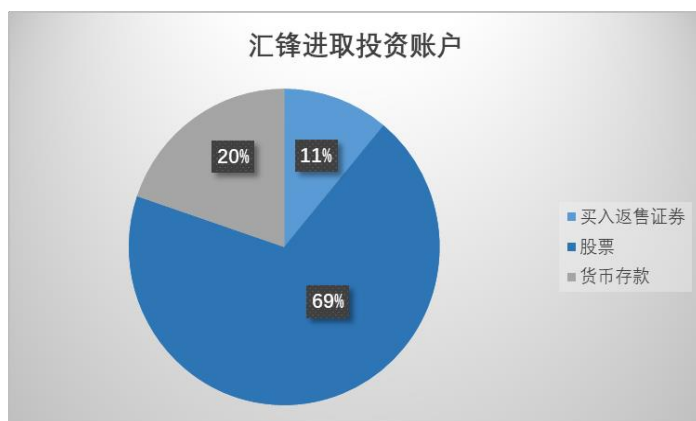
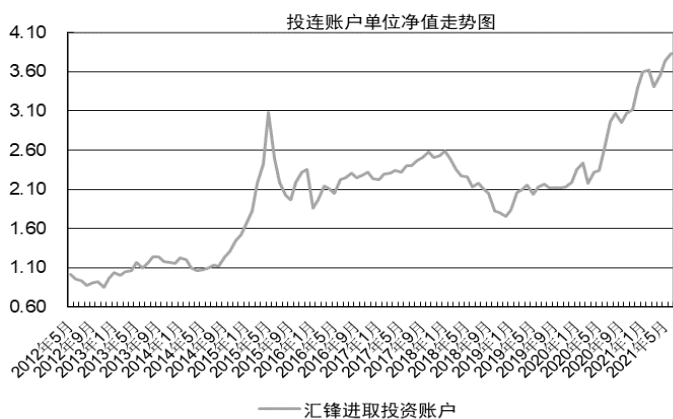
#### (1) 账户简介

- **投资策略及主要投资工具：**本账户采取行业配置分析和个股选择相结合的投资策略，以权益类资产配置为主，灵活配置股票、基金、债券等各类资产的比例，优选行业，精选券种，旨在追求高风险下的高投资收益，适合愿意进行长期投资并承担较高风险、追求较高长期回报的投资者。
- **各类资产比例：**主要投资于股票（包括新股申购）、股票型和混合型基金等权益类资产，债券、债券型基金等固定收益类资产，以及现金、货币型基金等现金类资产。流动性资产的投资余额不得低于账户价值的5%，以保证账户的流动性；固定收益类资产的投资比例为0% - 50%；权益类资产的投资比例为50% - 95%。

#### (2) 账户投资收益率

	过去一个月	过去三个月	过去三年	过去五年	成立至今
投资收益率	2.80%	12.36%	80.24%	72.90%	283.89%

#### (3) 账户单位净值走势图及持仓资产结构



#### (4) 账户月末重点持仓情况

汇丰进取	持仓行业
1	信息技术
2	工业
3	可选消费

## 汇丰人寿保险有限公司 2021年6月投资连结保险投资账户月度报告

### 2) 积极进取账户概览

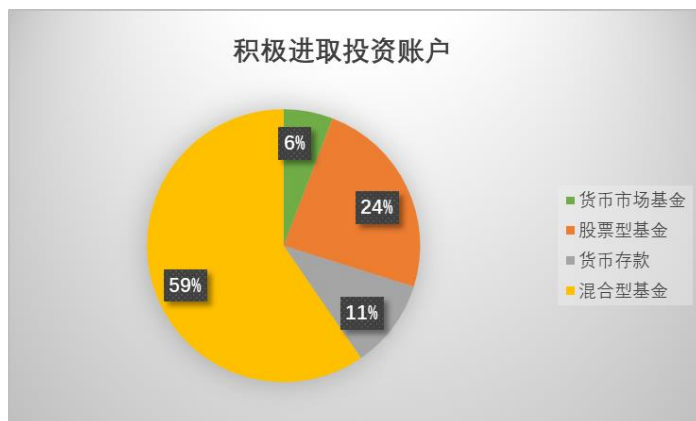
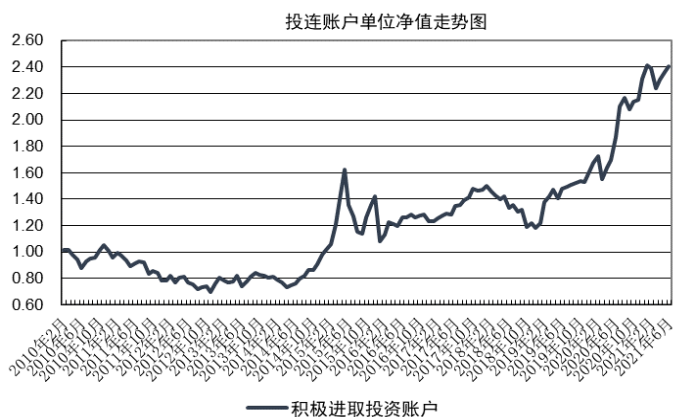
#### (1) 账户简介

- **投资策略及主要投资工具:**本账户精心挑选内控制度严谨、投资策略清晰、选股能力突出、持续取得优异投资表现的股票投资基金，满足具有高风险偏好，投资风格进取的投资者的需求。
- **各类资产比例:**主要投资于股票投资基金。流动性资产的投资余额不得低于账户价值的 5%，以保证账户的流动性；股票投资基金投资比例不低于 80%。

#### (2) 账户投资收益率

	过去一个月	过去三个月	过去三年	过去五年	成立至今
投资收益率	1.79%	7.32%	80.49%	90.22%	140.34%

#### (3) 账户单位净值走势图及持仓资产结构



#### (4) 账户月末重点持仓情况

积极进取	持仓基金
1	富国低碳新经济股票基金
2	富国美丽中国混合基金
3	景顺长城景丰货币

## 汇丰人寿保险有限公司 2021年6月投资连结保险投资账户月度报告

### 3) 平衡增长账户概览

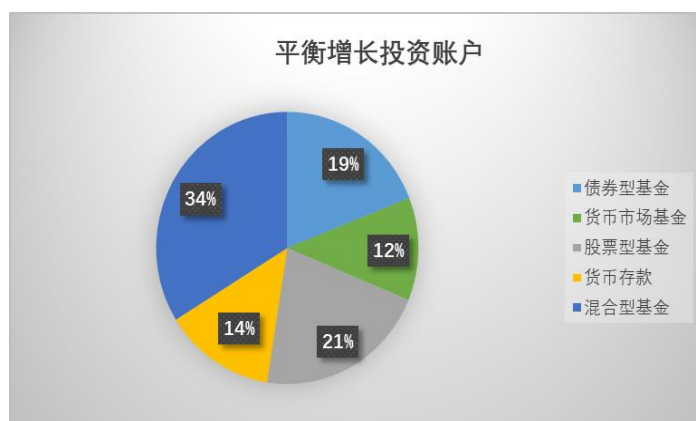
#### (1) 账户简介

- **投资策略及主要投资工具：**本账户根据利率及证券市场的走势，灵活配置股票投资基金和债券、债券投资基金和货币市场基金的投资比例，分散投资风险，以取得长期稳定的资产增值，适合风险偏好中等的投资者。
- **各类资产比例：**主要投资于股票投资基金、债券、债券投资基金和货币市场基金以及现金类资产。其中流动性资产的投资余额不得低于账户价值的 5%；股票投资基金投资比例为 50% - 70%；债券、债券投资基金和货币市场基金投资比例为 20% - 50%。

#### (2) 账户投资收益率

	过去一个月	过去三个月	过去三年	过去五年	成立至今
投资收益率	0.40%	3.27%	40.37%	45.59%	82.43%

#### (3) 账户单位净值走势图及持仓资产结构



#### (4) 账户月末重点持仓情况

平衡增长	持仓基金
1	富国美丽中国混合基金
2	博时丝路主题股票基金
3	交银施罗德新成长基金



## 汇丰人寿保险有限公司 2021年6月投资连结保险投资账户月度报告

### 4) 稳健成长账户概览

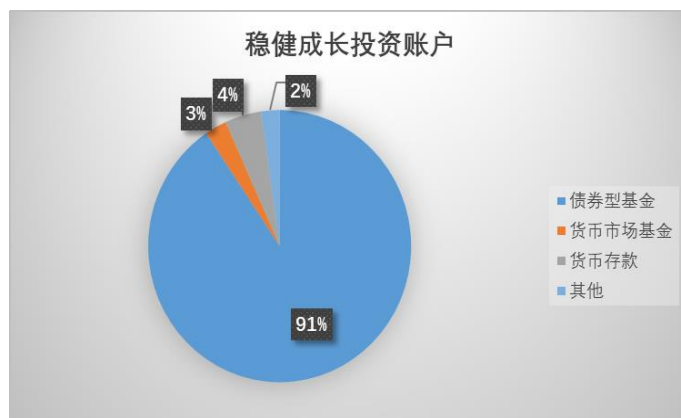
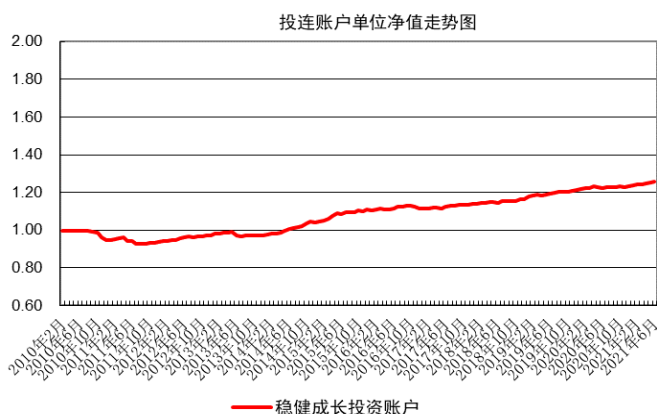
#### (1) 账户简介

- **投资策略及主要投资工具：**本账户主要投资国内依法公开发行、上市的国债、金融债、债券回购、央行票据、企业（公司）债、银行存款等固定收益类金融工具，以及债券投资基金和货币市场基金。根据宏观经济的发展态势，判断市场利率走势，合理设置账户对利率的敏感度，为投资者获取稳健的投资回报。
- **各类资产比例：**投资债券、债券投资基金和货币市场基金比例最大可达 100%；流动性资产的投资余额不得低于账户价值的 5%。

#### (2) 账户投资收益率

	过去一个月	过去三个月	过去三年	过去五年	成立至今
投资收益率	0.08%	0.90%	9.84%	12.53%	25.58%

#### (3) 账户单位净值走势图及持仓资产结构



#### (4) 账户月末重点持仓情况

稳健成长	持仓基金
1	博时富瑞债券基金
2	富国信用债债券基金
3	易方达稳健收益债券基金

## 汇丰人寿保险有限公司 2021年6月投资连结保险投资账户月度报告

### 5) 低碳环保精选账户概览

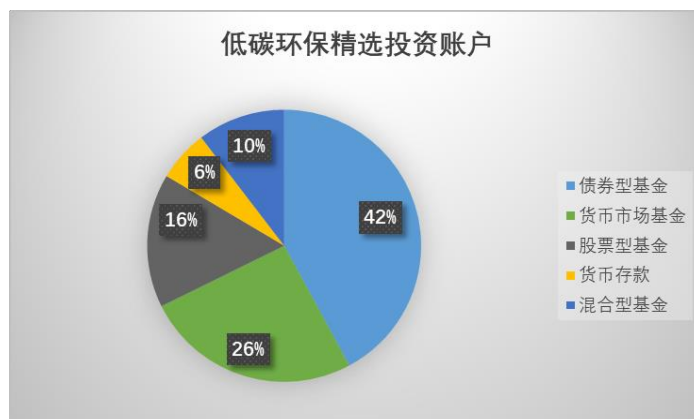
#### (1) 账户简介

- **投资策略及主要投资工具：**本账户根据利率及证券市场的走势，灵活配置证券投资基金、债券、流动性资产等投资比例，分散投资风险，同时侧重于低碳环保类资产的甄选与投资。以取得长期稳定的资产增值，适合风险偏好中等的投资者。
- **各类资产比例：**主要投资于证券投资基金、债券、流动性资产等。其中流动性资产的投资余额不得低于账户价值的 5%；股票投资基金投资比例为 0% - 50%；债券、债券投资基金和货币市场基金投资比例为 50% - 100%。

#### (2) 账户投资收益率

	过去一个月	过去三个月	过去三年	过去五年	成立至今
投资收益率	1.02%	3.30%	21.97%	-	10.89%

#### (3) 账户单位净值走势图及持仓资产结构



#### (4) 账户月末重点持仓情况

低碳环保	持仓基金
1	易方达稳健收益基金
2	景顺长城景丰货币基金
3	富国低碳新经济股票基金

其中，低碳环保类基金占比为 19.2%



## 汇丰人寿保险有限公司 2021年6月投资连结保险投资账户月度报告

### 6) 货币基金投资账户概览

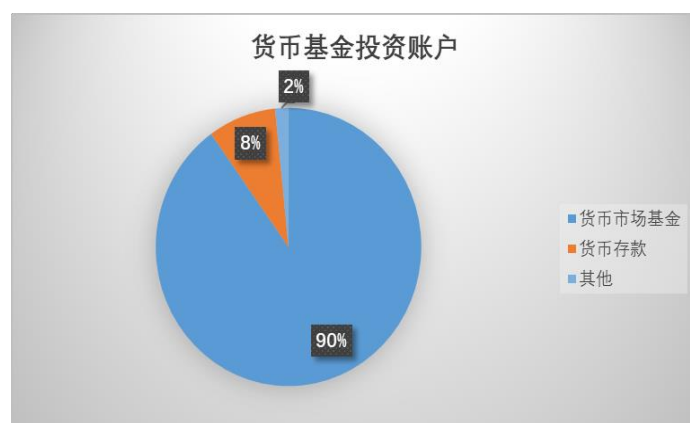
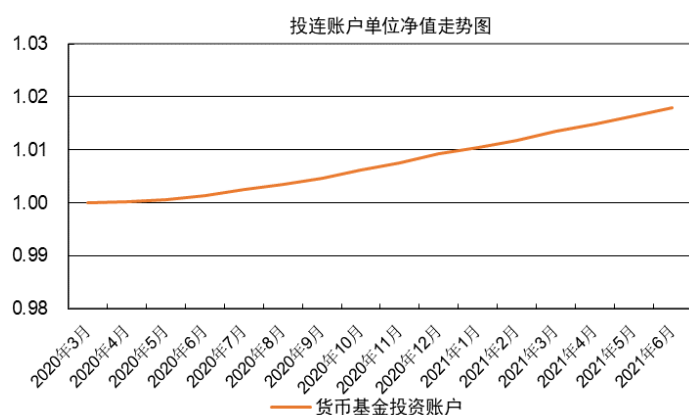
#### (1) 账户简介

- **投资策略及主要投资工具：**本账户主要投资于货币市场基金，短期债券基金，短期债券以及逆回购等固定收益类金融工具。根据宏观经济的发展态势，聚焦市场短期利率走势，追求账户稳定增值。
- **各类资产比例：**投资货币市场基金、短期债券基金及短期债券，以及逆回购比例最大可达 100%；流动性资产的投资余额不得低于账户价值的 5%。

#### (2) 账户投资收益率

	过去一个月	过去三个月	过去三年	过去五年	成立至今
投资收益率	0.16%	0.45%	-	-	1.80%

#### (3) 账户单位净值走势图及持仓资产结构



#### (4) 账户月末重点持仓情况

货币基金	持仓基金
1	景顺长城景丰货币基金
2	嘉实货币基金
3	-

## 汇丰人寿保险有限公司 2021年6月投资连结保险投资账户月度报告

### 7) 粤港澳大湾区精选投资账户概览

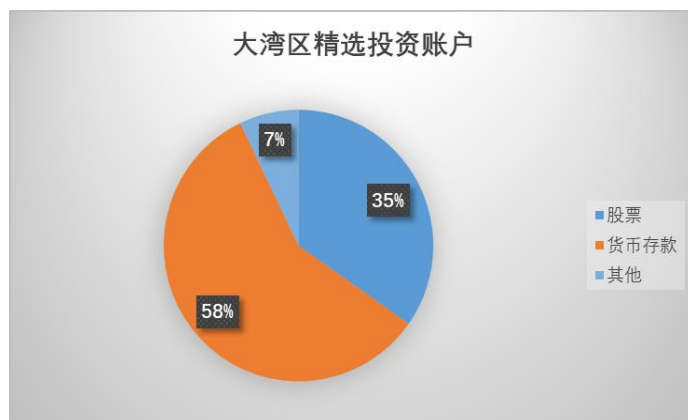
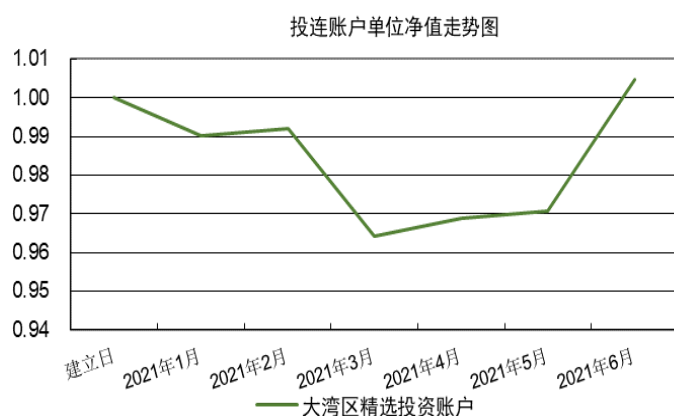
#### (1) 账户简介

- **投资策略及主要投资工具：**本账户为区域投资主题账户，将主要选取受益于粤港澳大湾区建设发展的权益类资产进行投资。
- **各类资产比例：**主要投资于股票（包括新股申购）、股票型和混合型基金等权益类资产，债券、债券型基金等固定收益类资产，以及现金、货币型基金等现金类资产。其中流动性资产的投资余额不得低于账户价值的5%；股票及股票投资基金投资比例不低于80%。

#### (2) 账户投资收益率

	过去一个月	过去三个月	过去三年	过去五年	成立至今
投资收益率	3.50%	4.20%	-	-	0.47%

#### (3) 账户单位净值走势图及持仓资产结构



#### (4) 账户月末重点持仓情况

粤港澳大湾区精选	持仓基金
1	工业
2	可选消费
3	信息技术

注：

过去一个月账户收益率 = (2021年6月期末单位资产净值 - 2021年5月期末单位资产净值) / 2021年5月期末单位资产净值 \* 100%

过去三个月账户收益率 = (2021年6月期末单位资产净值 - 2021年3月期末单位资产净值) / 2021年3月期末单位资产净值 \* 100%

过去三年账户收益率 = (2021年6月期末单位资产净值 - 2018年6月期末单位资产净值) / 2018年6月期末单位资产净值 \* 100%

过去五年账户收益率 = (2021年6月期末单位资产净值 - 2016年6月期末单位资产净值) / 2016年6月期末单位资产净值 \* 100%

投资账户成立至今账户收益率 = (2021年6月期末单位资产净值 - 账户成立日单位资产净值) / 账户成立日单位资产净值 \* 100%

## 汇丰人寿保险有限公司 2021年6月投资连结保险投资账户月度报告

### 3. 合作投资机构

序号	基金公司名称
1.	易方达基金管理有限公司
2.	嘉实基金管理有限公司
3.	景顺长城基金管理有限公司
4.	博时基金管理有限公司
5.	富国基金管理有限公司
6.	华夏基金管理有限公司
7.	海富通基金管理有限公司
8.	交银施罗德基金管理有限公司
9.	上投摩根基金管理有限公司

### 4. 投资连结保险各投资账户投资回报率

账户类型（业绩表现截至2021年06月29日）	成立日期	规模（万元）	期初净值	期末净值	投资收益率
汇锋进取投资账户	2012年5月21日	95,129	1.00000	3.83888	283.89%
积极进取投资账户	2010年2月1日	69,517	1.00000	2.40341	140.34%
平衡增长投资账户	2010年2月1日	54,102	1.00000	1.82432	82.43%
稳健成长投资账户	2010年2月1日	68,706	1.00000	1.25576	25.58%
低碳环保精选投资账户	2016年8月19日	15,035	1.00000	1.10892	10.89%
货币基金投资账户	2020年3月30日	8,621	1.00000	1.01798	1.80%
大湾区精选投资账户	2021年1月23日	6,545	1.00000	1.00470	0.47%

市场价值的确认方法为：

（一）对于开放式基金中上市流通的ETF基金、场内登记的LOF基金以及开放式基金以外的任何上市流通的有价证券，以其估值日证券交易所挂牌的收盘价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市价估值；

（二）投资账户持有的除上市流通的ETF基金、场内登记的LOF基金以外的开放式基金，以其公告的估值日基金单位净值估值；

（三）投资账户持有的处于募集期内的证券投资基金，按其成本与利息估值；

（四）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，公司应根据具体情况按最能反映公允价值的价格估值；

（五）如有新增事项，按国家最新规定估值。

2021年6月最后一个资产交易日是2021年6月30日。

#### 重要提示：

投资连结保险产品的投资风险由投保人承担。上述所列投资收益率及投资账户表现仅代表投资账户在过去的投资表现，不代表对未来的预期，您不得依据本报告向投保人做出任何投保或投资账户转换的建议。

除汇丰人寿自己提供的数据以外，本报告中所包含的数据皆来源于汇丰人寿认为可信的公开出版物，汇丰人寿对其准确性和完整性不作保证。所有意见均为报告初次发布时的判断，可能会根据市场和其他条件随时改变；除本月度报告外，汇丰人寿不负及时更新的责任。