

# 招商信诺投资连结保险投资账户月度报告

(2013年10月)

## 一、政策信息

10月中国物流与采购联合会制造业采购经理指数 (PMI) 为51.4, 环比上升0.3%, 连续4个月回升, 为18个月以来的新高, 表明我国制造业短期企稳; 中国外管局30日发布数据称, 我国三季度国际收支实现“双顺差”, 经常项目、资本和金融项目顺差分别为397亿和573亿美元。向好数据源于主要发达经济体相继维持量化宽松货币规模不变: 日前国务院发展研究中心首次向社会公开了其为十八届三中全会提交的“383”改革方案总报告全文。市场分析人士认为, 这可能会是即将召开的三中全会的改革蓝本, 也许会影响资本市场相关板块的布局。

## 二、投资市场月度综述

### 1、国际经济

10月30日, 美联储公开市场委员会宣布维持开放式量化宽松 (QE) 规模不变, 并在失业率高于6.5%的情况下, 维持0-0.25%超低利率不变。同时, 美联储沿用了9月议息会议措辞, 要等待更多数据证明经济复苏的持续性: 欧盟统计局31日公布的数据显示, 欧元区9月失业率进一步下滑至12.2%, 但仍处于历史高位; 10月消费者物价指数 (CPI) 初值同比上升0.7%, 降至近四年新低。两项数据均不及预期, 为欧元区经济复苏蒙上阴影。

### 2、国内经济及市场

十月 A 股市场整体呈先扬后抑、波动加剧的行情特征, 市场风格的分化有所收敛, 运行逻辑向均衡化发展。其中, 优先股概念板块以及石油石化等权重板块起到了支撑作用。上旬, 市场表现为热点的快速轮动, 但持续性以及辐射面都较之前有大幅度减弱。中下旬以来, 经济、政策和资金面的不确定因素增加, 经济环比改善放缓, 通胀预期开始抬头, 资金面波动有所放大, 对改革的过度预期出现向下修正。受此影响, 大盘震荡明显加剧, 以创业板为代表的小盘成长股大幅回调, 题材热点高位退潮, 市场情绪趋于谨慎, 观望气氛有所回升。26日国研中心公布的“383改革方案”又激起了投资者对十八届三中全会的期待, 10月最后几天与改革相关的主题概念也相应再次活跃。截至31日收盘, 上证综指收于2141点, 跌幅1.52%; 深证成指收于8444点, 跌幅0.82%; 中小板指收于4889点, 跌幅6.6%; 创业板指收于1235点, 跌幅

9.68%。

行业板块跌多涨少，稳增长低估值或受益改革预期强烈的板块表现较好。家用电器、公用事业、农林牧渔涨幅居前，交运设备、建筑建材、机械、金融等板块抗跌性较强；而信息服务、信息设备、医药生物、有色金属、餐饮旅游、电子等高估值板块回调显著。

10 月份中证股票型基金指数下跌 3.80%；混合型基金指数下跌 3.98%，债券型基金指数下跌 0.63%，货币型基金指数上涨了 0.37%。

### 3、投资市场风险与机会

近期投资市场的风险主要有两个方面。一是，三季度带来的盈利预测下调压力。二是，IPO 重启预期升温带来的供给冲击。三是，基金年末排名导致的获利了结压力。四是，改革不达预期。

投资机会方面，主要还是要关注三中全会即将发布的具体政策细节，仔细分析对未来相关板块发展影响，中期挖掘受益于政策红利的板块。

10 月上旬，央行公开市场的操作以维持节后资金面稳定为主，逆回购操作规模逐渐缩小。在 CPI、外汇占款数据出炉之后，央行更是连续三次暂停逆回购操作，市场由此担忧央行货币政策意图是否收紧存，货币市场资金面迅速趋紧，并引发紧张情绪，隔夜加权利率最高上冲至 5.3%。全月来看，10 月份央行公开市场操作实现净回笼资金 404 亿元，为 3 月份以来首次，上海银行间同业拆放利率（SHIBOR）隔夜和一周分别收于 4.59%、4.99%，较 9 月上行 146 和 79 个基点。在资金面紧张的反复冲击下，利率债供给量不减反增，市场机构对后市越发悲观，纷纷在二级市场抛售现券止损。利率债在一级供给压力以及二级抛售之下收益率再创新高，收益率曲线平坦化上行。其中，1 年期国债发行利率创下自 96 年以来的新高，至 4.01%；1 和 10 年期国债收益率 31 日分别收于 3.98%和 4.18%，较 9 月分别上行了 43 和 19 个基点。信用债亦受资金面紧张及企业债放量发行的影响，收益率整体大幅上行。全月来看，短融收益率上行幅度不及 1 年期国债，而中长端企业债收益率上行幅度小于相应期限国债上行幅度，中长端信用利差逐渐扩大。

11 月份公开市场到期量相对较少，央行若无操作可实现净回笼 180 亿。月末时点安全度过、外汇占款持续流入、央行在月底重启逆回购安抚了市场恐慌情绪、财政存款负面影响消退等因素均利好资金面，预计 11 月资金面将会出现改善。由于十月份的利率债发行量安排过多，在利率债发行规模受到计划总量控制的约束下，11 和 12 月份的发行规模将相对减少，供给将不

再是未来两个月影响利率债的主要因素。未来利率债能否出现一波较大的行情需要静待十八届三中全会后再行观察。如果会议的政策基调带有较强的改革和结构调整的取向，则意味着未来对经济增长下行的容忍度将会提高，那么债市的系统性行情可期。在当前较高的收益率水平上，收益率进一步上行的空间已经不大，虽然短期内仍存在一定的利率风险，但对于能够长期持有的投资者而言，高等级信用债缓慢增持的价值已经开始显现。综合考虑，建议投资者根据各人的风险偏好择机配置债券型投连账户。

### 三、投连账户策略

10月中旬我们已经减持了部份成长类股票基金，并替换成投资于低估值价值类股票基金。11月份，我们在三中全会召开之前不会对股票和混合型投连账户进行大幅调整，将关注会议政策取向后再做判断。债券型账户将继续持有可以打新股的债券类基金，未来IPO重启后这类债基能提供超额收益。货币型基金则保持现有持仓不变。

### 四、结语

目前，A股上市公司三季报已经全部披露完毕，总体业绩较半年报持续改善，主板盈利能力底部缓慢回升，但中小板和创业板业绩增速明显低于市场预期。除了业绩不及预期外，导致近期成长股调整的原因还包括机构投资者为了提前锁定年度业绩而抛售，这一因素可能在11月中下旬逐步得到缓解，市场多数认为成长股可能迎来阶段性反弹，尤其是有业绩支撑的各行业龙头。11月市场的主要关注点在于三中全会。从以往三中全会前后市场表现来看，会前，市场谨慎情绪越浓，等待政策兑现；会后，市场在明确的政策指引下，炒作思路也较为清晰所以大概率会出现情绪修复与行情修复。尽管如此，我们短期仍然面临着业绩释放不及预期、高估值溢价、IPO重启及年末机构锁定收益等多重压力，所以，三中全会后的市场表现目前还不明朗，主要还取决于会议的具体政策发布和改革强度。综合考虑各方面因素，我们建议投资者近期采取观望态度，持有货币型投连账户，待会议结束后再做打算。

## 五、投资账户收益率

截止日期：2013年10月31日

产品名称	账户名称	最近1个月	最近2个月	最近3个月	最近一年	今年以来	成立至今
丰硕年年	灵动A型账户	-5.03%	0.38%	1.62%	26.25%	17.11%	23.96%
	先锋A型账户	-4.07%	1.00%	4.64%	17.89%	11.78%	-15.70%
	货币A型账户	0.34%	0.64%	0.92%	3.41%	2.84%	19.04%
丰利年年	锐取A型账户	-5.28%	-0.60%	0.43%	19.51%	13.84%	24.32%
	先锋A型账户	-4.07%	1.00%	4.64%	17.89%	11.78%	-15.70%
	货币A型账户	0.34%	0.64%	0.92%	3.41%	2.84%	19.04%
步步为赢	进取账户	-4.57%	0.60%	3.88%	17.00%	10.35%	207.16%
	平衡账户	-5.14%	2.72%	4.46%	14.30%	8.18%	146.05%
	稳健账户	-1.19%	0.39%	0.26%	3.65%	2.42%	63.36%
	现金增值账户	0.33%	0.68%	1.01%	3.62%	2.98%	20.46%
吉祥宝	积极型账户	-3.74%	0.72%	3.49%	15.58%	10.84%	108.36%
	配置型账户	-3.67%	2.32%	4.91%	14.46%	13.29%	98.09%
	平稳型账户	-0.58%	0.51%	0.31%	2.71%	2.67%	42.51%
	无忧型账户	0.34%	0.69%	0.96%	3.31%	2.76%	19.11%
	成长型账户	-1.43%	2.39%	7.82%	6.86%	-4.05%	-18.48%
智富赢家 A&B 步步 为赢II代 聚富赢家	先锋A型账户	-4.07%	1.00%	4.64%	17.89%	11.78%	-15.70%
	和谐A型账户	-4.14%	3.02%	4.95%	19.91%	15.61%	-24.16%
	添利A型账户	-1.44%	0.84%	1.02%	2.49%	1.65%	11.32%
	货币A型账户	0.34%	0.64%	0.92%	3.41%	2.84%	19.04%
智富赢家 C&D	先锋B型账户	-3.84%	1.60%	5.14%	18.07%	11.98%	-26.59%
	和谐B型账户	-3.73%	2.83%	5.09%	15.70%	13.50%	-35.62%
	添利B型账户	-0.48%	0.67%	0.56%	3.50%	1.21%	11.84%
	货币B型账户	0.39%	0.70%	0.96%	3.31%	2.76%	16.97%
智汇赢家 A&B	先锋C型账户	-4.78%	-0.13%	3.46%	11.09%	5.83%	32.19%
	添利C型账户	-0.25%	0.70%	0.51%	3.64%	1.76%	20.27%

1. 上表中所列投资账户收益率及本报告以下提及的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，并且不作为您投保或投资账户间资产转移的建议，投资建议请咨询您的理财顾问。
2. 投资账户收益率计算：上表所列投资账户收益率是依据所列期间的期初日和期末日的投资单位卖出价计算而得。计算公式为：(期末投资单位价格 - 期初日投资单位价格) / 期初日投资单位价格 \* 100%。

### ● 中证基金收益率

截止日期：2013年10月31日

	最近1个月	最近2个月	最近3个月	最近一年	今年以来
中证股票基金	-3.80%	1.37%	5.26%	15.95%	9.03%
中证混合基金	-3.98%	1.09%	3.59%	16.89%	11.72%
中证债券基金	-0.63%	0.10%	0.22%	4.78%	2.90%
中证货币基金	0.37%	0.71%	1.03%	3.75%	3.14%

## 投资账户简介

招商信诺人寿保险有限公司投资连结保险产品有21个投资账户，分别为进取账户、平衡账户、稳健账户、现金增值账户、积极型账户、配置型账户、平稳型账户、无忧型账户、成长型账户、灵动A型账户、锐取A型账户、先锋A型账户、和谐A型账户、添利A型账户、货币A型账户、先锋B型账户、和谐B型账户、添利B型账户、货币B型账户、先锋C型账户和添利C型账户。

### ● 投资账户说明

**进取账户：** 投资报酬与风险兼顾，适合稳健型或积极型投资者。

成立时间：2004/09/22

投资范围：开放式偏股型基金。经理人操作手法稳健，投资于具有合理价值的潜力股。

投资目标及策略：追求长期的资本增值。主要投资于价值暂时被市场低估，具有良好长期成长前景的股票。

资产管理费用：每年费用不超过投资账户价值的0.5%。

**平衡账户：** 适合稳健型投资者

成立时间：2004/09/22

投资范围：开放式平衡型基金。经理人操作手法稳健，平衡投资于潜力股和低风险国家债券。资产配置比例相对固定，债券投资遵照合理价值的原则进行。

投资目标及策略：追求当期收益和长期资本增值相平衡。主要投资于价值暂时被市场低估，具有良好长期成长前景的股票和低风险的国家债券。

资产管理费用：每年费用不超过投资账户价值的0.5%。

**稳健账户：** 适合保守型投资者。

成立时间：2004/09/22

投资范围：开放式纯债型基金。经理人操作手法稳健，投资于低风险的国家债券和优良企业的可转换债券。资产配置比例相对固定。

投资目标及策略：追求较高水平和稳定的当期收益。

资产管理费用：每年费用不超过投资账户价值的0.5%。

**现金增值账户：** 流动性好，安全性高，收益稳定，适合对资产流动性要求较高且追求稳定收益的投资者。

成立时间：2005/07/27

投资范围：开放式货币型基金，仅投资于在国内依法发行、高信用等级、具有一定剩余期限限制的债券、央行票据、回购，以及法律法规允许投资的其它金融工具。基金投资组合的平均剩余到期期限原则上控制在120天左右。

投资目标及策略：保持本金的安全性与资产的流动性，追求稳定的当期收益。以严谨的市场价值分析为基础，采用稳健的投资组合策略，通过对短期金融工具的操作，在保持本金安全性与资产流动性的同时，追求稳定的当期收益。

资产管理费用：每年费用不超过投资账户价值的0.5%。

**积极型账户：** 投资报酬与风险兼顾，适合稳健型或积极型投资者。

成立时间：2006/07/01

投资范围：95%-100%投资于股票型开放式基金，0%-5%现金、银行存款用于备付需要。

投资目标：遴选优质股票型开放式基金，追求长期的投资账户增值。

投资策略：通过对中国基金市场进行定量和定性的分析，遴选继往投资表现优异、投资风格稳定、公司治理良好的股票型开放

式基金，以期努力实现投资账户的长期增值。

资产管理费用：每年费率不超过投资账户价值的2%。当前年费率为1%，在符合相关规定并提前通知投保人的情况下，本公司可以调整资产管理费率。

**配置型账户：** 适合稳健型投资者。

成立时间：2006/07/01

投资范围：95%-100%投资于配置型开放式基金，0%-5%现金、银行存款用于备付需要

投资目标：遴选优质配置型开放式基金，追求当期收益和长期资本增值相平衡。

投资策略：通过对中国基金市场进行定量和定性的分析，遴选继往投资表现优异、投资风格稳定、公司治理良好的配置型开放式基金，以期努力实现投资账户均衡增值。

资产管理费用：每年费率不超过投资账户价值的2%。当前年费率为0.85%，在符合相关规定并提前通知投保人的情况下，本公司可以调整资产管理费率。

**平稳型账户：** 适合保守型投资者。

成立时间：2006/07/01

投资范围：95%-100%投资于债券型开放式基金，0%-5%现金、银行存款用于备付需要。

投资目标：遴选优质债券型开放式基金，追求较高水平的和稳定的当期收益。

投资策略：通过对中国基金市场进行定量和定性的分析，遴选继往投资表现优异、投资风格稳定、公司治理良好的债券型开放式基金，以期努力实现投资账户获得较高水平的和稳定的当期收益。

资产管理费用：每年费率不超过投资账户价值的2%。当前年费率为0.85%，在符合相关规定并提前通知投保人的情况下，本公司可以调整资产管理费率。

**无忧型账户：** 适合对资产流动性要求较高且追求稳定收益的投资者。

成立时间：2006/07/01

投资范围：95%-100%投资于货币型开放式基金，0%-5%现金、银行存款用于备付需要。

投资目标：遴选优质货币型开放式基金，追求较其它类型开放式基金而言更高层次的本金安全，和与投资风险水平相适应的当期收益。

投资策略：通过对中国基金市场进行定量和定性的分析，遴选继往投资表现优异、投资风格稳定、公司治理良好的货币型开放式基金，以期努力实现投资账户的本金安全和与投资风险水平相适应的当期收益。

资产管理费用：每年费率不超过投资账户价值的1%。当前年费率为0.5%，在符合相关规定并提前通知投保人的情况下，本公司可以调整资产管理费率。

**成长型账户：** 与股指联动，适合稳健型或积极型投资者。

成立时间：2006/07/01

投资范围：95%-100%投资于指数型开放式基金，0%-5%现金、银行存款用于备付需要。

投资目标：遴选优质指数型开放式基金，追求因指数型开放式基金标的投资工具长期成长而带来的投资账户的长期增值。

投资策略：通过对中国基金市场进行定量和定性的分析，遴选继往投资表现优异、投资风格稳定、公司治理良好的指数型开放式基金，以期努力实现投资账户的长期增值。

资产管理费用：每年费率不超过投资账户价值的2%。当前年费率为0.85%，在符合相关规定并提前通知投保人的情况下，本公司可以调整资产管理费率。

**灵动 A 型账户：** 优选行业，精选券种，以追求账户资产的长期稳健增值。

成立时间：2011/09/07

投资范围：投资于股票、基金和固定收益金融工具。本账户可以进行债券回购交易。

投资目标：本账户通过运用多种投资策略，在股票、基金、债券、现金等不同类型金融资产上灵活配置、精选券种，捕捉不同市场不同阶段中的不同投资机会，以追求账户资产的中长期稳健增值。

本账户为混合型账户，属较高风险账户，要求持有人有较高的风险承受能力。

投资策略：

#### 1. 资产配置策略

通过自上而下和自下而上相结合、定性分析和定量分析互相补充的方法，在股票、基金、债券和现金等资产类之间进行灵活配置，强调通过自上而下的宏观分析与自下而上的市场趋势分析有机结合进行前瞻性的决策。

#### 2. 固定收益金融工具投资策略

通过分析判断影响债券投资的宏观经济状况、宏观政策、以及影响债券市场价格的微观因素，形成对未来市场利率变动方向、未来收益率曲线形状变化趋势，以及信用利差变动趋势的预期，主动地调整债券投资组合的久期、组合期限结构，以及组合在政府债券与信用债券之间的配置比例，提高本账户固定收益组合的收益水平；同时，投资管理人还将根据债券市场的动态变化，采取多种灵活策略（如，骑乘策略），力争获取超额投资回报。

#### 3. 股票投资策略

行业配置：通过对经济周期、产业环境、政策和竞争格局的分析和预测，确定宏观及行业经济变量的变动对不同行业的潜在影响，得出各行业的相对投资价值与投资时机，并据此对投资资产的行业分布进行动态调整。

个股选择：应用基本面分析方法，选出基本面较好的股票，综合运用经济周期理论，精选预期表现好的股票构建组合。

#### 4. 基金投资策略

投资管理人以宏观经济、宏观政策、市场运行特征等方面的综合分析结果为依据，对未来市场趋势做出判断，并据此确定各类基金在账户组合中的配置比例。

资产管理费用：每年的资产管理费率不超过2.0%，当前资产管理费率为1.75%。在不违反相关的法律、法规和规章的前提下，我们保留调整各投资账户资产管理费率的权利，若我们对上述目前采用的资产管理费率进行调整，将提前通知您。

投资组合限制：

在投资市场稳定和投资账户现金流稳定的情况下，本投资账户投资于不同类型资产占投资账户总资产的比例分别为：

1. 股票、股票型基金和混合型基金 $\geq 20\%$ ；
2. 现金、固定收益金融工具和债券型基金 0%-80%。

在投资市场或投资账户现金流出现大幅波动的情况下，本公司有权调整投资组合比例，但投资组合比例超出上述正常情况的限制的连续最长不得超过 30 天。

金融工具的分类，监管法规有规定的，从其规定；监管法规未有规定的，本公司有权根据该金融工具的特性决定其分类。

**锐取 A 型账户：** 优选行业，精选券种，以追求账户资产的长期稳健增值。

成立时间：2010/03/08

投资范围：股票、基金和固定收益金融工具。本账户可以进行债券回购交易。

投资策略：

#### 1. 资产配置策略

结合自上而下和自下而上相结合、定性分析和定量分析互相补充的方法，以权益类资产配置为主，适度调配非权益类资产，强调通过自上而下的宏观分析与自下而上的市场趋势分析有机结合进行前瞻性的决策。

#### 2. 固定收益金融工具投资策略

通过分析判断影响债券投资的宏观经济状况、宏观政策、以及影响债券市场价格的微观因素，形成对未来市场利率变动方向、未来收益率曲线形状变化趋势，以及信用利差变动趋势的预期，主动地调整债券投资组合的久期、组合期限结构，以及组合在政府债券与信用债券之间的配置比例，提高本账户固定收益组合的收益水平；同时，投资管理人还将根据债券市场的动态变化，采取多种灵活策略（如，骑乘策略），力争获取超额投资回报。

#### 3. 股票投资策略

行业配置：通过对经济周期、产业环境、政策和竞争格局的分析和预测，确定宏观及行业经济变量的变动对不同行业的潜在影响，得出各行业的相对投资价值与投资时机，并据此对投资资产的行业分布进行动态调整。

个券选择：应用基本面分析方法，选出基本面较好的股票，综合运用经济周期理论，精选预期表现好的股票构建组合。

#### 4. 基金投资策略

投资管理人以宏观经济、宏观政策、市场运行特征等方面的综合分析结果为依据，对未来市场趋势做出判断，并据此确定各类型基金在账户组合中的配置比例。

资产管理费用：每年的资产管理费率不超过2.0%，当前资产管理费率为1.75%。在不违反相关的法律、法规和规章的前提下，我们保留调整各投资账户资产管理费率的权力，若我们对上述目前采用的资产管理费率进行调整，将提前通知您。

投资组合限制：股票、股票型基金和混合型基金 $\geq$ 50%；现金、固定收益金融工具和债券型基金 0%-50%。

**先锋A型账户：** 遴选优质股票型开放式基金，追求长期的投资账户增值。

成立时间：2007/07/31

投资范围：股票型开放式基金、现金及银行存款。

投资策略：通过对中国基金市场进行定量和定性的分析，遴选继往投资表现优异、投资风格稳定、公司治理良好的股票型开放式基金，以期努力实现投资账户的长期增值。

投资组合限制：95%-100%投资于股票型开放式基金, 0%-5%现金、银行存款用于备付需要。

资产管理费用：每年费率不超过投资账户价值的2.0%。当前年费率为1.75%，在符合相关规定并提前通知投保人的情况下，本公司可以调整资产管理费率。

**和谐A型账户：** 遴选优质配置型开放式基金，追求当期收益和长期资本增值相平衡。

成立时间：2007/07/31

投资范围：配置型开放式基金、现金及银行存款。

投资策略：通过对中国基金市场进行定量和定性的分析，遴选继往投资表现优异、投资风格稳定、公司治理良好的配置型开放式基金，以期努力实现投资账户均衡增值。

投资组合限制：95%-100%投资于配置型开放式基金, 0%-5%现金、银行存款用于备付需要

资产管理费用：每年费率不超过投资账户价值的2.0%。当前年费率为1.75%，在符合相关规定并提前通知投保人的情况下，本公司可以调整资产管理费率。

**添利A型账户：** 遴选优质债券型开放式基金，追求较高水平的和稳定的当期收益。

成立时间：2007/07/31

投资范围：债券型开放式基金、现金及银行存款。

投资策略：通过对中国基金市场进行定量和定性的分析，遴选继往投资表现优异、投资风格稳定、公司治理良好的债券型开放式基金，以期努力实现投资账户获得较高水平的和稳定的当期收益。

投资组合限制：95%-100%投资于债券型开放式基金, 0%-5%现金、银行存款用于备付需要。

资产管理费用：每年费率不超过投资账户价值的2.0%。当前年费率为1.75%，在符合相关规定并提前通知投保人的情况下，本公司可以调整资产管理费率。

**货币A型账户：** 遴选优质货币型开放式基金，追求较其它类型开放式基金而言更高程度的本金安全，和与投资风险水平相适应的当期收益。

成立时间：2007/07/31

投资范围：货币型开放式基金、现金及银行存款。

投资策略：通过对中国基金市场进行定量和定性的分析，遴选继往投资表现优异、投资风格稳定、公司治理良好的货币型开放式基金，以期努力实现投资账户的本金安全和与投资风险水平相适应的当期收益。

投资组合限制：95%-100%投资于货币型开放式基金, 0%-5%现金、银行存款用于备付需要。

资产管理费用：每年费率不超过投资账户价值的1.0%。当前年费率为0.5%，在符合相关规定并提前通知投保人的情况下，本公司可以调整资产管理费率。



**先锋B型账户：** 遴选优质股票型开放式基金，追求长期的投资账户增值。

成立时间：2008/01/08

投资范围：股票型开放式基金、现金及银行存款。

投资策略：通过对中国基金市场进行定量和定性的分析，遴选继往投资表现优异、投资风格稳定、公司治理良好的股票型开放式基金，以期努力实现投资账户的长期增值。

投资组合限制：95%-100%投资于股票型开放式基金, 0%-5%现金、银行存款用于备付需要。

资产管理费用：每年费率不超过投资账户价值的2.0%。当前年费率为1.75%，在符合相关规定并提前通知投保人的情况下，本公司可以调整资产管理费率。

**和谐B型账户：** 遴选优质配置型开放式基金，追求当期收益和长期资本增值相平衡。

成立时间：2008/01/08

投资范围：配置型开放式基金、现金及银行存款。

投资策略：通过对中国基金市场进行定量和定性的分析，遴选继往投资表现优异、投资风格稳定、公司治理良好的配置型开放式基金，以期努力实现投资账户均衡增值。

投资组合限制：95%-100%投资于配置型开放式基金, 0%-5%现金、银行存款用于备付需要

资产管理费用：每年费率不超过投资账户价值的2.0%。当前年费率为1.75%，在符合相关规定并提前通知投保人的情况下，本公司可以调整资产管理费率。

**添利B型账户：** 遴选优质债券型开放式基金，追求较高水平的和稳定的当期收益。

成立时间：2008/01/08

投资范围：债券型开放式基金、现金及银行存款。

投资策略：通过对中国基金市场进行定量和定性的分析，遴选继往投资表现优异、投资风格稳定、公司治理良好的债券型开放式基金，以期努力实现投资账户获得较高水平的和稳定的当期收益。投资组合限制：95%-100%投资于债券型开放式基金, 0%-5%现金、银行存款用于备付需要。

资产管理费用：每年费率不超过投资账户价值的2.0%。当前年费率为1.75%，在符合相关规定并提前通知投保人的情况下，本公司可以调整资产管理费率。

**货币B型账户：** 遴选优质货币型开放式基金，追求较其它类型开放式基金而言更高层次的本金安全，和与投资风险水平相适应的当期收益。

成立时间：2008/01/08

投资范围：货币型开放式基金、现金及银行存款。

投资策略：通过对中国基金市场进行定量和定性的分析，遴选继往投资表现优异、投资风格稳定、公司治理良好的货币型开放式基金，以期努力实现投资账户的本金安全和与投资风险水平相适应的当期收益。

投资组合限制：95%-100%投资于货币型开放式基金, 0%-5%现金、银行存款用于备付需要。

资产管理费用：每年费率不超过投资账户价值的1%。当前年费率为0.5%，在符合相关规定并提前通知投保人的情况下，本公司可以调整资产管理费率。

**先锋C型账户：** 遴选优质股票型开放式基金，追求长期的投资账户增值。

成立时间：2008/08/15

投资范围：股票型开放式基金, 现金、银行存款。

投资策略：通过对中国基金市场进行定量和定性的分析，遴选继往投资表现优异、投资风格稳定、公司治理良好的股票型开放式基金，以期努力实现投资账户的长期增值。

投资组合限制：95%-100%投资于股票型开放式基金, 0%-5%现金、银行存款用于备付需要。

资产管理费用：每年费率不超过投资账户价值的2%。当前年费率为2%，在符合相关规定并提前通知投保人的情况下，本公司

可以调整资产管理费率。

**添利 C 型账户：** 遴选优质债券型开放式基金，追求长期的投资账户增值。

成立时间：2008/08/15

投资范围：债券型开放式基金，现金、银行存款。

投资策略：通过对中国基金市场进行定量和定性的分析，遴选继往投资表现优异、投资风格稳定、公司治理良好的债券型开放式基金，以期努力实现投资账户获得较高水平的和稳定的当期收益。

投资组合限制：95%-100%投资于债券型开放式基金，0%-5%现金、银行存款用于备付需要。

资产管理费用：每年费率不超过投资账户价值的 2%。当前年费率为 0.85%，在符合相关规定并提前通知投保人的情况下，本公司可以调整资产管理费率。