

招商信诺丰利年年投资连结保险

产 品 说 明 书

本产品投资风险由投保人承担

当您的个人账户价值不足 1000 元时，本合同立即终止，您会失去相应的保险保障。届时我们也将提前通知您

招商信诺人寿保险有限公司

目 录

一、	关于投资连结保险	2
二、	产品特点	2
三、	保险责任和责任免除	2
四、	犹豫期	4
五、	保险费的分配	4
六、	投资账户特色	4
七、	投资账户过往业绩	6
八、	投资账户资产价值评估方法	7
九、	投资账户面临的主要投资风险	7
十、	费用明细	8
十一、	信息披露	9
十二、	保险利益示例	

2014年4月呈报中国保险监督管理委员会备案

一、 关于投资连结保险

投资连结保险是指包含保险保障功能并至少在一个投资账户拥有一定资产价值的人寿保险。

投资连结保险投保人所交的保费一部分用于寿险保障，另一部分则进入保险公司专门为投保人设立的个人账户。投资连结保险通常具有多个投资账户，不同投资账户具有不同的投资策略和投资方向，投保人可以根据自身风险偏好选择将个人账户资金分配到不同投资账户中，并可在合同约定条件下进行部分领取及账户间转换。

投资连结保险通常不设定最低保证利率，投资收益可以在账户价格波动中反映出来。

我们每个资产评估日在公司网站公布投资账户单位价格。

二、 产品特点

n 专家理财，享有盛誉

依托两大股东全球丰富的投资管理经验和专业的投资理财能力，联合专业资产管理公司管理保险资金的强大优势，让您不必费心亲自打理，也能轻松应对变化的市场环境。

n 投资、提取灵活

您可以根据自己的需要随时增加投资金额或领取个人账户价值，您的资金将全部进入投资账户，资金运作灵活方便。您可随时根据个人的财务需求，依照保险条款规定以书面形式向我们申请部分领取个人账户价值，以满足您不时之需。

n 免初始费用 免买卖差价 理财更具优势

市场上的投连产品一般均收取初始费用或者买卖差价，初始费用通常会在2—5%左右，买卖差价通常不超过2%。如果您采用定期追加保费的定投模式，虽然单次收取金额不大，但多年下来将是一笔不菲的数目，大大影响实际收益。我公司本着让利于客户，免收初始费用、免收买卖差价，能够最大程度提升您的投资收益，帮助您轻松无忧地管理账户。

n 账户转换，零手续费

您可以根据您的投资目标和市场变化，在本产品提供的投资账户之间，随时、免费进行账户转换。

n 账户透明，定期报告

我们于每个工作日对投资账户价值进行评估，并计算每个投资账户的投资单位价格。保险单收取的各项费用均在保险合同中说明，费用流向清晰、透明；我们将于您保险单生效后，向您寄送首期投资报告，以后每半年寄送一次投资报告，详细列明个人账户价值等各项信息，让您及时、全面掌握个人账户动态，明明白白投资，安安稳稳收益。

n 关爱高保障

本产品提供身故保障的同时提供充足的意外身故保障以及公共交通意外身故保障。

三、 保险责任和责任免除

保险责任

一、 公共交通意外身故保险金

在本合同有效期内，被保险人在作为乘客付费乘坐公共运输工具时由于该公共运输工具发生意外事故而受到身体伤害，并且在意外事故发生之日起 180 天内因该意外伤害导致身故，本公司向身故保险金受益人给付如下公共交通意外身故保险金，本合同终止。

(1) 投保人累计缴纳的保险费扣除本合同有效期内投保人累计部分提取的个人账户价值总和（含本公司每次扣取的部分提取手续费）后所余数额的 200%，但不超过人民币 160 万元。

(2) 按本公司索赔申请审核完成后第一个评估日的投资单位价格计算出的个人账户价值。

二、其他意外身故保险金

在本合同有效期内，除上述作为乘客付费乘坐公共运输工具发生意外事故之外，被保险人由于其他意外事故而受到身体伤害，并且在该意外事故发生之日起 180 天内因该意外伤害导致身故，本公司向身故保险金受益人给付如下其他意外身故保险金，本合同终止。

(1) 投保人累计缴纳的保险费扣除本合同有效期内投保人累计部分提取的个人账户价值总和（含本公司每次扣取的部分提取手续费）后所余数额的 100%，但不超过人民币 80 万元。

(2) 按本公司索赔申请审核完成后第一个评估日的投资单位价格计算出的个人账户价值。

三、非意外身故保险金

在本合同有效期内，如果由于意外事故之外的原因导致被保险人身故，本公司向身故保险金受益人给付如下非意外身故保险金，本合同终止。

(1) 投保人累计缴纳的保险费扣除本合同有效期内投保人累计部分提取的个人账户价值总和（含本公司每次扣取的提前部分提取手续费）后所余数额的 5%，但不超过人民币 20 万元。

(2) 按本公司索赔申请审核完成后第一个评估日的投资单位价格计算出的个人账户价值。

四、满期保险金

如果被保险人生存至 75 周岁的保单周年日且本合同仍然有效，本公司按该保单周年日后第一个评估日的个人账户价值向被保险人给付满期保险金，本合同终止。

（被保险人是未成年人的，本合同的风险保额不能超过中国保险监管部门规定的限额。目前，北京、上海、广州和深圳的限额为 10 万元人民币，其他城市为 5 万元人民币。）

责任免除

因下列任一原因导致被保险人身故的，本公司不承担任何身故保险金的给付责任：

一、投保人对被保险人的故意杀害、故意伤害；

二、被保险人故意犯罪、抗拒依法采取的刑事强制措施、自我伤害、挑衅、斗殴、不遵照医嘱意见或其它故意行为，或被保险人在被羁押、关押服刑期间由于意外伤害或疾病导致的死亡；

三、被保险人处于精神错乱、精神障碍或心理障碍状态；

四、被保险人怀孕（含宫外孕）、分娩、流产或前述任一原因引起的并发症，食物中毒，整容手术，医疗事故；

五、被保险人受酒精、毒品或药物的影响，除非按照医生处方服用且不是出于戒毒之目的；

六、被保险人在本合同生效之前已存在病症及其并发症；

七、被保险人在本合同生效之日起 2 年内或最后一次复效之日起 2 年内自杀，但被保险人自杀时为无民事行为能力人的除外；

八、被保险人在任何军队、警察部队、民兵或准军事组织中服役、执行任务或受训期间（无论身体伤害是否在被保险人休假或未穿制服期间发生）；

九、被保险人酒后驾驶，无合法有效驾驶证驾驶，或驾驶无有效行驶证的机动车；

十、被保险人驾驶摩托车，或参与任何水、陆、空交通工具的竞赛，或作为职业运动员参与任何体育竞赛；

十一、被保险人参加任何空中运动、空中旅行或任何航空活动，但是以乘客身份付费乘坐民用或商业航班进行旅行时除外；

十二、被保险人进行跳伞、滑翔、潜水、滑雪、滑水、攀岩、攀登雪山、探险、武术比赛、摔跤比赛、拳击运动、特技表演、赛马、机索跳（蹦极）等高风险运动；

十三、战争、军事冲突、暴乱、武装叛乱或恐怖主义及任何阻碍或防止已经发生或预期会发生的恐怖主义的活动；

十四、核反应、核辐射或核污染。

因上述原因而致被保险人身故，除法律另有规定或本合同另有约定外，本公司向投保人退还个人账户价值，本合同终止。个人账户价值以本公司索赔申请审核完成日后第一个评估日的价值为准。

四、 犹豫期

一、犹豫期退保

自投保人书面签收本合同之日起 15 日内为犹豫期，投保人在犹豫期内向本公司书面提出解除本合同的，本公司按以下方式处理：

（一）如果投保人选择在本合同犹豫期结束后进行投资的，本公司向投保人无息退还所交全部保险费，本合同自始无效。

（二）如果投保人选择在本合同生效后立即进行投资的，本公司按收到投保人提交的全部退保资料并且审核通过之日起第一个评估日的投资单位价格计算出的个人账户价值退还给投保人。本合同自始无效。

二、犹豫期以后退保

投保人于犹豫期后向本公司书面提出解除本合同的，本合同自本公司收到投保人递交的全部退保资料并且审核通过之日起终止效力，本公司按本合同终止日后第一个评估日的个人账户价值根据本合同“退保手续费和部分提取手续费”的规定扣除退保手续费后将余额退还给投保人。

投保人犹豫期后解除合同可能会遭受一定退保损失。

五、 保险费的分配

投保人每次缴纳的保险费根据投保人指定的投资比例按如下价格买入相应的投资单位，转入个人账户中。

（一）对于首次保险费，投保人可以选择在犹豫期结束后进行投资或在本合同生效后立即进行投资。买入投资单位的价格分别为：

1. 投保人选择在犹豫期结束后进行投资的，买入投资单位的价格为本合同犹豫期结束后第一个评估日的投资单位价格。

2. 投保人选择在本合同生效后立即进行投资的，买入投资单位的价格为本合同生效日后第一个评估日的投资单位价格。

（二）对于额外保险费，买入投资单位的价格为本公司收到该笔保险费并且批准申请之日起第一个评估日的投资单位价格。

六、 投资账户特色

先锋 A 型账户

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。

主要投资工具：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。

锐取 A 型账户

投资目标：本账户充分发挥研究与管理能力，积极配置权益类资产，优选行业，精选券种，以追求账户资产的长期稳健增值。本账户为偏股型账户，属高风险账户，要求持有人风险承受能力高。

主要投资工具：股票、基金和固定收益金融工具。固定收益金融工具，包括存款、国内依法发行的国债、央行票据、金融债、企业(公司)债、可转换债券、可分离债券、非金融企业债务融资工具等。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，并据此确定各类型基金在账户组合中的配置比例。

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 $\geq 50\%$ ；
2. 现金、固定收益金融工具和债券型基金 0%-50%。

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。

资产托管银行名称：中国建设银行股份有限公司。我公司可以在遵循相关法律的情况下，变更资产托管银行。

货币 A 型账户

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。

主要投资工具：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。

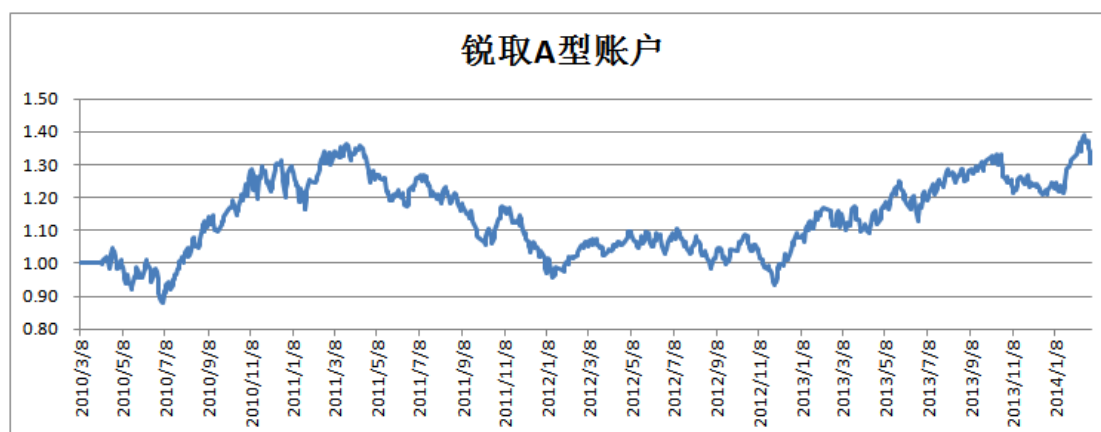
资产管理费用：每年费率不超过投资账户价值的 1.0%。当前年费率为 0.5%，在符合相关规定并提前通知投保人的情况下，本公司可以调整资产管理费率。

七、 投资账户过往业绩

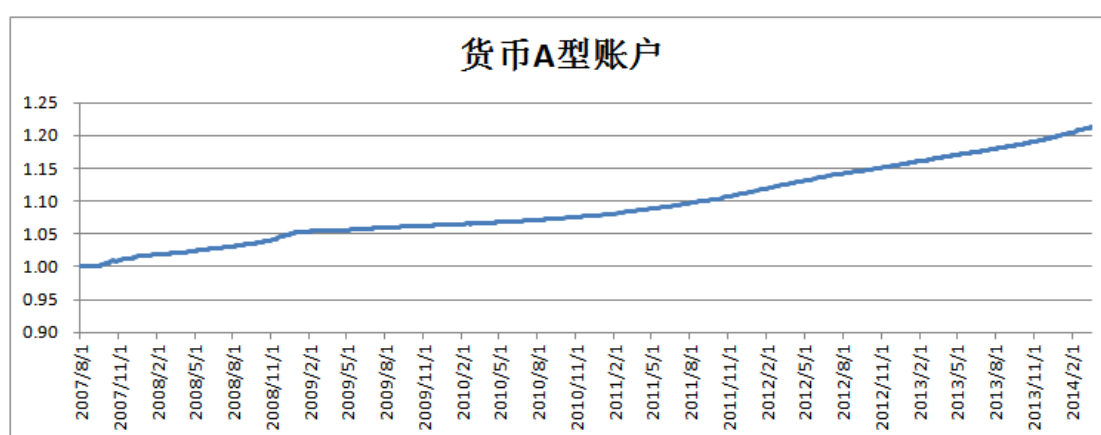
先锋 A 型账户(启动时间为 2007 年 8 月 1 日)



锐取 A 型账户(启动时间为 2010 年 3 月 8 日)



货币 A 型账户 (启动时间为 2007 年 8 月 1 日)



八、 投资账户资产价值评估方法

投资账户的资产以投资单位计量，转入投资账户中的保险费按该账户投资单位价格计算相应的投资单位数。

投资单位数=分配到该投资账户的保险费/该投资账户的投资单位价格。

投资账户的投资单位价格=(投资账户总资产-投资账户总负债)/现存总投资单位

投资账户总资产和投资账户总负债按照中国保险监督管理委员会规定的方法确定。

通常情况下，本公司至少每周对投资账户资产价值评估一次。根据监管机构的规定，本公司定期在我公司网站或者中国保险监督管理委员会认可的公众媒体上公布投资账户单位价值。

投资账户资产运作中发生的有关交易费用、管理费用及法定税费等都将从投资账户内扣除。

九、 投资账户面临的主要投资风险

n 市场风险

证券市场各金融工具市场价格因受各种因素的影响而产生的波动，将使本账户资产面临潜在的风险。本账户市场风险可以分为债券投资市场风险和股票投资市场风险。债券投资市场风险主要包括：利率风险、收益率曲线风险、利差风险、购买力风险和市场供求风险；股票投资市场风险主要包括：经济周期风险、宏观经济政策风险、公司经营状况变动风险和市场供求风险。

n 管理风险

在账户管理运作过程中，可能因投资管理方对经济形势和金融市场走势等判断有误、获取的信息不全面、或投资工具使用不当，以及本公司管理水平、管理手段和管理技术的局限对账户收益水平产生影响。

n 流动性风险

在账户运作过程中，可能出现账户投资单位集中巨额赎回或转出的情形，导致账户投资者在需要资金时不能随时变现，并可能使投资者丧失其他投资机会。

n 信用风险

本账户主要投资于国内依法公开发行的固定收益金融工具，可能因投资的固定收益金融工具信用级别的降低、发行人无法按期付息还本给账户资产带来损失的可能。

n 账户转换风险

同一投资连结保险产品下任一投资账户终止，都会导致投资者不能从其它投资账户转换至该投资账户，从而给转换行为带来限制。

n 政策风险

本账户主要投资于国内依法公开发行的各类金融工具，如遇国家金融政策发生重大调整，导致市场变化，可能会影响本账户实现预期收益。

n 其他风险

包括但不限于由于自然灾害、金融市场危机、战争等不可抗力因素的出现，导致该投资账户投资管理无法正常进行，可能会影响理财产品的收益水平，甚至造成账户资金的损失。

十、费用明细

n 初始费用：无

n 资产管理费

本公司对投资账户收取资产管理费，并将于评估投资账户价值时从投资账户价值内扣除，目前本公司对各投资账户收取其金额按以下方法确定：

投资账户资产的评估价值×距上次评估日天数/365×资产管理费率

先锋A型投资账户每年的资产管理费率不超过2%，当前资产管理费率为1.75%。

锐取A型投资账户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%。

货币A型投资账户每年的资产管理费率不超过2.0%，当前资产管理费率为0.5%。

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。

n 保单管理费

本公司将于保单周月日，以扣除投资单位数的方式从个人账户中扣除每月的保单管理费。保单管理费每月为人民币6元。

n 投资账户转换手续费

本公司为投保人免费进行投资账户转换。在符合监管机关规定并提前通知投保人的前提下，本公司可以设定投资账户转换手续费，但最高不超过转出的个人账户价值的1%。

n 退保和部分提取手续费

本合同有效期内，如投保人申请部分提取个人账户价值或在犹豫期后退保，本公司在各保单年度以退保或部分提取的个人账户价值为基数按下表规定的比例收取手续费。

保单年度	比例
1	6%
2	5%
3	4%
4	3%
第5年及以后	0%

n 附加合同保险费

本公司将于保单周月日，以扣除投资单位数的方式从个人账户中扣除本合同下所附的所有附加合同的保险费。

十一、信息披露

我们将按照中国保险监督管理部门规定的方式对投资单位的价格、投保人投资账户情况、保单状态等事项进行信息披露。

(二) 假设被保险人 35 岁, 男, 希望通过定期追加投资的方式积累一笔资金。在理财专家的建议下, 选择了丰利年年投资连结保险, 初始保费 100,000 元, 每年定期追加 12,000 元, 持续 20 年。则在不同的投资账户投资回报率分别为低、中、高的假设下, 其未来可能的个人账户价值如下表所示:

招商信诺丰利年年投资连结保险账户价值示例

		客户姓名		性别		年龄		首次投保		续保		投保日期		续保日期								
		张三		男		35		2011.11		2011.11		2011.11		2011.11								
		招商银行		招商银行		招商银行		招商银行		招商银行		招商银行		招商银行								
保单年度	保单生效末年龄	首次保费	续保保费	累计保费	初始费用	续保费用	风险保费	投资账户初始金额	低投资回报(1.5%)				中投资回报(3.5%)				高投资回报(5.5%)					
									账户价值	累计保费	身故保险金	公共积累	账户价值	累计保费	身故保险金	公共积累	账户价值	累计保费	身故保险金	公共积累		
1	36	100,000	12,000	112,000	0	72	0	100,000	110,347	118,347	225,047	337,247	65,264	113,065	225,065	340,635	107,347	19,753	125,353	231,753	345,753	112,577
2	37	12,000	12,000	124,000	0	72	0	112,000	117,774	125,774	237,021	343,774	69,877	117,881	237,881	344,881	110,881	19,819	125,699	237,699	346,699	114,119
3	38	12,000	12,000	136,000	0	72	0	124,000	125,555	133,555	243,576	347,576	74,590	122,790	243,790	346,790	109,790	19,886	126,036	243,036	347,036	115,356
4	39	12,000	12,000	148,000	0	72	0	136,000	133,697	141,697	249,273	351,273	79,393	127,793	249,986	347,793	108,793	19,953	126,373	243,373	347,373	116,523
5	40	12,000	12,000	160,000	0	72	0	148,000	142,114	150,114	254,916	354,916	84,186	132,786	250,279	348,279	107,786	20,020	126,709	243,679	347,679	117,699
6	41	12,000	12,000	172,000	0	72	0	160,000	150,827	158,827	260,609	358,609	88,969	137,769	250,642	348,542	106,769	20,087	127,042	243,942	347,942	118,872
7	42	12,000	12,000	184,000	0	72	0	172,000	159,837	167,837	266,342	362,342	93,742	142,742	251,005	348,805	105,742	20,154	127,374	244,204	348,204	120,044
8	43	12,000	12,000	196,000	0	72	0	184,000	169,140	176,140	272,025	366,025	98,505	147,725	251,368	349,068	104,725	20,221	127,701	244,461	348,461	121,211
9	44	12,000	12,000	208,000	0	72	0	196,000	178,737	185,737	277,748	369,748	103,248	152,708	251,731	349,331	103,708	20,288	128,028	244,718	348,718	122,388
10	45	12,000	12,000	220,000	0	72	0	208,000	188,630	195,630	283,511	373,511	107,911	157,691	252,094	349,594	102,691	20,355	128,355	244,975	349,075	123,565
11	46	12,000	12,000	232,000	0	72	0	220,000	198,819	205,819	289,314	377,314	112,514	162,674	252,457	349,857	101,674	20,422	128,682	245,232	349,332	124,742
12	47	12,000	12,000	244,000	0	72	0	232,000	209,314	216,314	295,157	381,157	117,157	167,657	252,820	350,120	100,657	20,489	129,009	245,489	349,589	125,919
13	48	12,000	12,000	256,000	0	72	0	244,000	220,117	227,117	301,040	385,040	121,840	172,640	253,183	350,383	99,640	20,556	129,336	245,746	349,846	127,096
14	49	12,000	12,000	268,000	0	72	0	256,000	231,229	238,229	306,963	388,963	126,563	177,629	253,546	350,646	98,629	20,623	129,663	246,003	350,103	128,273
15	50	12,000	12,000	280,000	0	72	0	268,000	242,650	249,650	312,926	392,926	131,326	182,610	253,909	350,909	97,610	20,690	129,990	246,260	350,360	129,450
16	51	12,000	12,000	292,000	0	72	0	280,000	254,381	261,381	318,919	396,919	136,119	187,591	254,272	351,172	96,591	20,757	130,317	246,517	350,617	130,627
17	52	12,000	12,000	304,000	0	72	0	292,000	266,422	273,422	324,942	400,942	140,942	192,572	254,635	351,435	95,572	20,824	130,644	246,774	350,874	131,804
18	53	12,000	12,000	316,000	0	72	0	304,000	278,773	285,773	330,995	404,995	145,773	197,555	254,998	351,698	94,555	20,891	130,971	247,031	351,131	132,981
19	54	12,000	12,000	328,000	0	72	0	316,000	291,434	298,434	337,078	408,978	150,578	202,538	255,361	351,961	93,538	20,958	131,298	247,288	351,388	134,158
20	55	12,000	12,000	340,000	0	72	0	328,000	304,405	311,405	343,191	412,971	155,371	207,521	255,724	352,224	92,521	21,025	131,625	247,545	351,645	135,335
21	56	12,000	12,000	352,000	0	72	0	340,000	317,686	324,686	349,344	416,964	160,164	212,504	256,087	352,487	91,504	21,092	131,952	247,802	351,902	136,512
22	57	12,000	12,000	364,000	0	72	0	352,000	331,277	338,277	355,537	420,957	164,957	217,487	256,450	352,750	90,487	21,159	132,279	248,059	352,159	137,689
23	58	12,000	12,000	376,000	0	72	0	364,000	345,178	352,178	361,730	424,950	169,750	222,470	256,813	353,013	89,470	21,226	132,606	248,316	352,416	138,866
24	59	12,000	12,000	388,000	0	72	0	376,000	359,389	366,389	367,923	428,943	174,543	227,453	257,176	353,276	88,453	21,293	132,933	248,573	352,673	140,043
25	60	12,000	12,000	400,000	0	72	0	388,000	373,910	380,910	374,156	432,936	179,336	232,436	257,539	353,539	87,436	21,360	133,260	248,830	352,930	141,220

(四) 假设被保险人 40 岁, 男, 在理财专家的建议下, 选择了丰利年年投资连结保险, 初始保费 1,000,000 元。则在不同的投资账户投资回报率分别为低、中、高的假设下, 其未来可能的个人账户价值如下表所示:

招商信诺丰利年年投资连结保险帐户价值示例

									低(收益演示年利率: 1%)				中(收益演示年利率: 4.5%)				高(收益演示年利率: 7%)						
保单年度	保单年度末年龄	首次保险费	额外保险费	累计保险费	初始费用	保单管理费	风险保险费	投资帐户初始金额	账户价值	非意外身故保险金	意外身故保险金	公共交通意外身故保险金	现金价值	账户价值	非意外身故保险金	意外身故保险金	公共交通意外身故保险金	现金价值	账户价值	非意外身故保险金	意外身故保险金	公共交通意外身故保险金	现金价值
1	41	1,000,000	0	1,000,000	0	72	0	1,000,000	1,009,927	1,059,927	1,809,927	2,609,927	949,332	1,044,925	1,094,925	1,844,925	2,644,925	982,229	1,069,923	1,119,923	1,869,923	2,669,923	1,005,728
2	42	0	0	1,000,000	0	72	0		1,019,954	1,069,954	1,819,954	2,619,954	968,956	1,091,871	1,141,871	1,891,871	2,691,871	1,037,278	1,144,741	1,194,741	1,944,741	2,744,741	1,087,504
3	43	0	0	1,000,000	0	72	0		1,030,081	1,080,081	1,830,081	2,630,081	988,877	1,140,930	1,190,930	1,940,930	2,740,930	1,095,293	1,224,795	1,274,795	2,024,795	2,824,795	1,175,804
4	44	0	0	1,000,000	0	72	0		1,040,309	1,090,309	1,840,309	2,640,309	1,009,099	1,192,197	1,242,197	1,992,197	2,792,197	1,156,431	1,310,454	1,360,454	2,110,454	2,910,454	1,271,140
5	45	0	0	1,000,000	0	72	0		1,050,639	1,100,639	1,850,639	2,650,639	1,050,639	1,245,770	1,295,770	2,045,770	2,845,770	1,245,770	1,402,109	1,452,109	2,202,109	3,002,109	1,402,109
6	46	0	0	1,000,000	0	72	0		1,061,073	1,111,073	1,861,073	2,661,073	1,061,073	1,301,755	1,351,755	2,101,755	2,901,755	1,301,755	1,500,179	1,550,179	2,300,179	3,100,179	1,500,179
7	47	0	0	1,000,000	0	72	0		1,071,611	1,121,611	1,871,611	2,671,611	1,071,611	1,360,258	1,410,258	2,160,258	2,960,258	1,360,258	1,605,115	1,655,115	2,405,115	3,205,115	1,605,115
8	48	0	0	1,000,000	0	72	0		1,082,254	1,132,254	1,882,254	2,682,254	1,082,254	1,421,395	1,471,395	2,221,395	3,021,395	1,421,395	1,717,396	1,767,396	2,517,396	3,317,396	1,717,396
9	49	0	0	1,000,000	0	72	0		1,093,004	1,143,004	1,893,004	2,693,004	1,093,004	1,485,282	1,535,282	2,285,282	3,085,282	1,485,282	1,837,536	1,887,536	2,637,536	3,437,536	1,837,536
10	50	0	0	1,000,000	0	72	0		1,103,861	1,153,861	1,903,861	2,703,861	1,103,861	1,552,045	1,602,045	2,352,045	3,152,045	1,552,045	1,966,087	2,016,087	2,766,087	3,566,087	1,966,087
11	51	0	0	1,000,000	0	72	0		1,114,827	1,164,827	1,914,827	2,714,827	1,114,827	1,621,812	1,671,812	2,421,812	3,221,812	1,621,812	2,103,636	2,153,636	2,903,636	3,703,636	2,103,636
12	52	0	0	1,000,000	0	72	0		1,125,903	1,175,903	1,925,903	2,725,903	1,125,903	1,694,718	1,744,718	2,494,718	3,294,718	1,694,718	2,250,813	2,300,813	3,050,813	3,850,813	2,250,813
13	53	0	0	1,000,000	0	72	0		1,137,089	1,187,089	1,937,089	2,737,089	1,137,089	1,770,905	1,820,905	2,570,905	3,370,905	1,770,905	2,408,293	2,458,293	3,208,293	4,008,293	2,408,293
14	54	0	0	1,000,000	0	72	0		1,148,387	1,198,387	1,948,387	2,748,387	1,148,387	1,850,520	1,900,520	2,650,520	3,450,520	1,850,520	2,576,797	2,626,797	3,376,797	4,176,797	2,576,797
15	55	0	0	1,000,000	0	72	0		1,159,798	1,209,798	1,959,798	2,759,798	1,159,798	1,933,719	1,983,719	2,733,719	3,533,719	1,933,719	2,757,096	2,807,096	3,557,096	4,357,096	2,757,096
20	60	0	0	1,000,000	0	72	0		1,218,589	1,268,589	2,018,589	2,818,589	1,218,589	2,409,354	2,459,354	3,209,354	4,009,354	2,409,354	3,866,526	3,916,526	4,666,526	5,466,526	3,866,526
25	65	0	0	1,000,000	0	72	0		1,280,378	1,330,378	2,080,378	2,880,378	1,280,378	3,002,081	3,052,081	3,802,081	4,602,081	3,002,081	5,422,560	5,472,560	6,222,560	7,022,560	5,422,560
30	70	0	0	1,000,000	0	72	0		1,345,319	1,395,319	2,145,319	2,945,319	1,345,319	3,740,728	3,790,728	4,540,728	5,340,728	3,740,728	7,604,978	7,654,978	8,404,978	9,204,978	7,604,978
35	75	0	0	1,000,000	0	72	0		1,413,573	1,463,573	2,213,573	3,013,573	1,413,573	4,661,216	4,711,216	5,461,216	6,261,216	4,661,216	10,665,932	10,715,932	11,465,932	12,265,932	10,665,932

(五) 假设被保险人为 50 岁的母亲投保了丰利年年投资连结保险, 初始保费 50,000 元, 每年定期追加 6,000 元, 持续 10 年至母亲满 60 岁。则在不同的投资账户投资回报率分别为低、中、高的假设下, 其未来可能的个人账户价值如下表所示:

招商信诺丰利年年投资连结保险账户价值示例

		账户姓名		性别		年龄		职业		投保网络名称		币种		首次保险费		续外保险费		投保人													
		王		女		50		教师		北京		人民币		50,000		4,111		1													
		假设投资年化利率: 1.5%										假设投资年化利率: 1.25%										假设投资年化利率: 1.0%									
保单年度	保单年度末年龄	首次保险费	续外保险费	累计保险费	初始费用	保单管理费	风险保险费	投资账户初始金额	账户价值	非意外身故保额	意外身故保额	公共交通工具意外身故保额	现金价值	账户价值	非意外身故保额	意外身故保额	公共交通工具意外身故保额	现金价值	账户价值	非意外身故保额	意外身故保额	公共交通工具意外身故保额	现金价值								
1	51	54,111	0	54,111	0	0	0	54,111	53,437	53,237	112,447	10,447	53,138	53,440	57,240	112,440	10,440	53,138	53,440	57,240	112,440	10,440	53,138								
2	52	60,111	0	60,111	0	0	0	60,111	59,381	59,181	124,381	11,381	59,282	59,741	63,541	124,341	11,341	59,282	59,741	63,541	124,341	11,341	59,282								
3	53	66,111	0	66,111	0	0	0	66,111	64,322	64,122	136,322	12,322	64,223	64,782	67,742	136,282	12,282	64,223	64,782	67,742	136,282	12,282	64,223								
4	54	72,111	0	72,111	0	0	0	72,111	69,263	69,063	148,263	13,263	69,164	69,723	71,703	148,223	13,223	69,164	69,723	71,703	148,223	13,223	69,164								
5	55	78,111	0	78,111	0	0	0	78,111	74,204	74,004	160,204	14,204	74,105	74,664	73,664	160,164	14,164	74,105	74,664	73,664	160,164	14,164	74,105								
6	56	84,111	0	84,111	0	0	0	84,111	79,145	78,945	172,145	15,145	79,046	79,603	75,603	172,103	15,103	79,046	79,603	75,603	172,103	15,103	79,046								
7	57	90,111	0	90,111	0	0	0	90,111	84,086	83,886	184,086	16,086	83,987	84,542	77,542	184,042	16,042	83,987	84,542	77,542	184,042	16,042	83,987								
8	58	96,111	0	96,111	0	0	0	96,111	89,027	88,827	196,027	17,027	88,928	89,581	79,481	195,981	17,041	88,928	89,581	79,481	195,981	17,041	88,928								
9	59	102,111	0	102,111	0	0	0	102,111	93,968	93,768	208,068	18,068	93,869	94,520	81,420	208,020	18,020	93,869	94,520	81,420	208,020	18,020	93,869								
10	60	108,111	0	108,111	0	0	0	108,111	98,909	98,709	220,009	19,069	98,810	99,451	83,361	220,011	19,011	98,810	99,451	83,361	220,011	19,011	98,810								
11	61	114,111	0	114,111	0	0	0	114,111	103,850	103,650	232,050	20,069	103,751	104,382	85,302	232,013	19,963	103,751	104,382	85,302	232,013	19,963	103,751								
12	62	120,111	0	120,111	0	0	0	120,111	108,791	108,591	244,091	21,069	108,692	109,313	87,243	244,015	19,857	108,692	109,313	87,243	244,015	19,857	108,692								
13	63	126,111	0	126,111	0	0	0	126,111	113,732	113,532	256,132	22,069	113,593	114,144	89,184	256,019	19,751	113,593	114,144	89,184	256,019	19,751	113,593								
14	64	132,111	0	132,111	0	0	0	132,111	118,673	118,473	268,173	23,069	118,554	114,975	91,125	268,023	19,645	118,554	114,975	91,125	268,023	19,645	118,554								
15	65	138,111	0	138,111	0	0	0	138,111	123,614	123,414	280,214	24,069	123,475	115,806	93,066	280,027	19,539	123,475	115,806	93,066	280,027	19,539	123,475								
16	66	144,111	0	144,111	0	0	0	144,111	128,555	128,355	292,255	25,069	128,416	116,637	95,007	292,031	19,433	128,416	116,637	95,007	292,031	19,433	128,416								
17	67	150,111	0	150,111	0	0	0	150,111	133,496	133,296	304,296	26,069	133,357	117,468	96,948	304,035	19,327	133,357	117,468	96,948	304,035	19,327	133,357								
18	68	156,111	0	156,111	0	0	0	156,111	138,437	138,237	316,337	27,069	138,298	118,299	98,889	316,039	19,221	138,298	118,299	98,889	316,039	19,221	138,298								
19	69	162,111	0	162,111	0	0	0	162,111	143,378	143,178	328,378	28,069	143,239	119,130	100,830	328,043	19,115	143,239	119,130	100,830	328,043	19,115	143,239								
20	70	168,111	0	168,111	0	0	0	168,111	148,319	148,119	340,419	29,069	148,180	119,961	102,771	340,047	19,009	148,180	119,961	102,771	340,047	19,009	148,180								
21	71	174,111	0	174,111	0	0	0	174,111	153,260	153,060	352,460	30,069	153,121	120,792	104,712	352,051	18,903	153,121	120,792	104,712	352,051	18,903	153,121								

(六) 假设被保险人为刚出生的儿子投保了丰利年年投资连结保险, 初始保费 50,000 元, 每年追加 6,000 元, 直到儿子满 18 岁。则在不同的投资账户投资回报率分别为低、中、高的假设下, 其未来可能的个人账户价值如下表所示:

招商信诺丰利年年投资连结保险账户价值示例

		客户姓名		性别		年龄		投保日期		投保地点		业务员	
		张三		男		0		2010.01.01		北京		张三	
		投保金额		附加险		保障范围		缴费方式		缴费频率		缴费日期	
		50,000		无		身故、重疾		趸交		每年		2010.01.01	
		投资账户		初始价值		追加保费		账户价值		账户价值		账户价值	
		A		50,000		6,000		56,000		56,000		56,000	
		投资账户		初始价值		追加保费		账户价值		账户价值		账户价值	
		B		50,000		6,000		56,000		56,000		56,000	
		投资账户		初始价值		追加保费		账户价值		账户价值		账户价值	
		C		50,000		6,000		56,000		56,000		56,000	
1	1	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000
2	2	56,000	56,000	56,000	56,000	56,000	56,000	56,000	56,000	56,000	56,000	56,000	56,000
3	3	62,000	62,000	62,000	62,000	62,000	62,000	62,000	62,000	62,000	62,000	62,000	62,000
4	4	68,000	68,000	68,000	68,000	68,000	68,000	68,000	68,000	68,000	68,000	68,000	68,000
5	5	74,000	74,000	74,000	74,000	74,000	74,000	74,000	74,000	74,000	74,000	74,000	74,000
6	6	80,000	80,000	80,000	80,000	80,000	80,000	80,000	80,000	80,000	80,000	80,000	80,000
7	7	86,000	86,000	86,000	86,000	86,000	86,000	86,000	86,000	86,000	86,000	86,000	86,000
8	8	92,000	92,000	92,000	92,000	92,000	92,000	92,000	92,000	92,000	92,000	92,000	92,000
9	9	98,000	98,000	98,000	98,000	98,000	98,000	98,000	98,000	98,000	98,000	98,000	98,000
10	10	104,000	104,000	104,000	104,000	104,000	104,000	104,000	104,000	104,000	104,000	104,000	104,000
11	11	110,000	110,000	110,000	110,000	110,000	110,000	110,000	110,000	110,000	110,000	110,000	110,000
12	12	116,000	116,000	116,000	116,000	116,000	116,000	116,000	116,000	116,000	116,000	116,000	116,000
13	13	122,000	122,000	122,000	122,000	122,000	122,000	122,000	122,000	122,000	122,000	122,000	122,000
14	14	128,000	128,000	128,000	128,000	128,000	128,000	128,000	128,000	128,000	128,000	128,000	128,000
15	15	134,000	134,000	134,000	134,000	134,000	134,000	134,000	134,000	134,000	134,000	134,000	134,000
16	16	140,000	140,000	140,000	140,000	140,000	140,000	140,000	140,000	140,000	140,000	140,000	140,000
17	17	146,000	146,000	146,000	146,000	146,000	146,000	146,000	146,000	146,000	146,000	146,000	146,000
18	18	152,000	152,000	152,000	152,000	152,000	152,000	152,000	152,000	152,000	152,000	152,000	152,000
19	19	158,000	158,000	158,000	158,000	158,000	158,000	158,000	158,000	158,000	158,000	158,000	158,000
20	20	164,000	164,000	164,000	164,000	164,000	164,000	164,000	164,000	164,000	164,000	164,000	164,000
21	21	170,000	170,000	170,000	170,000	170,000	170,000	170,000	170,000	170,000	170,000	170,000	170,000
22	22	176,000	176,000	176,000	176,000	176,000	176,000	176,000	176,000	176,000	176,000	176,000	176,000
23	23	182,000	182,000	182,000	182,000	182,000	182,000	182,000	182,000	182,000	182,000	182,000	182,000
24	24	188,000	188,000	188,000	188,000	188,000	188,000	188,000	188,000	188,000	188,000	188,000	188,000
25	25	194,000	194,000	194,000	194,000	194,000	194,000	194,000	194,000	194,000	194,000	194,000	194,000
26	26	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000
27	27	206,000	206,000	206,000	206,000	206,000	206,000	206,000	206,000	206,000	206,000	206,000	206,000
28	28	212,000	212,000	212,000	212,000	212,000	212,000	212,000	212,000	212,000	212,000	212,000	212,000
29	29	218,000	218,000	218,000	218,000	218,000	218,000	218,000	218,000	218,000	218,000	218,000	218,000
30	30	224,000	224,000	224,000	224,000	224,000	224,000	224,000	224,000	224,000	224,000	224,000	224,000
31	31	230,000	230,000	230,000	230,000	230,000	230,000	230,000	230,000	230,000	230,000	230,000	230,000
32	32	236,000	236,000	236,000	236,000	236,000	236,000	236,000	236,000	236,000	236,000	236,000	236,000
33	33	242,000	242,000	242,000	242,000	242,000	242,000	242,000	242,000	242,000	242,000	242,000	242,000
34	34	248,000	248,000	248,000	248,000	248,000	248,000	248,000	248,000	248,000	248,000	248,000	248,000
35	35	254,000	254,000	254,000	254,000	254,000	254,000	254,000	254,000	254,000	254,000	254,000	254,000
36	36	260,000	260,000	260,000	260,000	260,000	260,000	260,000	260,000	260,000	260,000	260,000	260,000
37	37	266,000	266,000	266,000	266,000	266,000	266,000	266,000	266,000	266,000	266,000	266,000	266,000
38	38	272,000	272,000	272,000	272,000	272,000	272,000	272,000	272,000	272,000	272,000	272,000	272,000
39	39	278,000	278,000	278,000	278,000	278,000	278,000	278,000	278,000	278,000	278,000	278,000	278,000
40	40	284,000	284,000	284,000	284,000	284,000	284,000	284,000	284,000	284,000	284,000	284,000	284,000
41	41	290,000	290,000	290,000	290,000	290,000	290,000	290,000	290,000	290,000	290,000	290,000	290,000
42	42	296,000	296,000	296,000	296,000	296,000	296,000	296,000	296,000	296,000	296,000	296,000	296,000
43	43	302,000	302,000	302,000	302,000	302,000	302,000	302,000	302,000	302,000	302,000	302,000	302,000
44	44	308,000	308,000	308,000	308,000	308,000	308,000	308,000	308,000	308,000	308,000	308,000	308,000
45	45	314,000	314,000	314,000	314,000	314,000	314,000	314,000	314,000	314,000	314,000	314,000	314,000
46	46	320,000	320,000	320,000	320,000	320,000	320,000	320,000	320,000	320,000	320,000	320,000	320,000
47	47	326,000	326,000	326,000	326,000	326,000	326,000	326,000	326,000	326,000	326,000	326,000	326,000
48	48	332,000	332,000	332,000	332,000	332,000	332,000	332,000	332,000	332,000	332,000	332,000	332,000
49	49	338,000	338,000	338,000	338,000	338,000	338,000	338,000	338,000	338,000	338,000	338,000	338,000
50	50	344,000	344,000	344,000	344,000	344,000	344,000	344,000	344,000	344,000	344,000	344,000	344,000

注：

1. 上表中个人账户价值已经扣除了个人账户资产管理费；
2. 本演示基于公司的投资收益假设，不代表公司的历史经营业绩，也不能理解为对未来的预期，实际投资收益可能出现负值；
3. 各项保险利益反映的是保单年度末的值，并假设没有部分提取。