

招商信诺运筹帷幄终身寿险 (投资连结型)

产 品 说 明 书

本产品为投资连结保险，产品投资风险由投保人承担

当个人账户价值不足以支付风险保险费时，有 60 日的宽限期。宽限期满仍未支付保险费的，效力中止。届时我们将提前通知您。

招商信诺人寿保险有限公司

(2015 年 12 月版)

目 录

一、	关于投资连结保险.....	2
二、	产品特点	2
三、	保险责任、年度保险金额和责任免除.....	2
四、	犹豫期	3
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.....	8
九、	投资账户面临的主要投资风险.....	8
十、	费用明细	9
十一、	信息披露	10
十二、	保险利益示例	11

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

■ 资深理财管理

投资管理团队专业实现价值，规模投资分散风险，组合投资减少投资波动。

■ 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，您的资金扣除初始费用后，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，依照保险条款规定致电我们申请部分领取个人账户价值，以满足您不时之需。

■ 账户转换自由

您可以随时在各账户中根据您的判断转换账户资产，调整您的资产配置。

■ 账户运作透明

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。

■ 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。

三、保险责任、年度保险金额和责任免除

保险责任

一、意外身故保险金

被保险人在本合同有效期内由于意外事故而受到意外伤害，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，我方将按以下约定向身故保险金受益人给付意外身故保险金，本合同效力终止。

(1) 如果被保险人身故时的年龄为18周岁至60周岁，意外身故保险金的金额为被保险人身故时的年度保险金额与我方索赔申请审核完成之日后第一个评估日的个人账户价值之和；

(2) 如果被保险人身故时的年龄为61周岁及以上，意外身故保险金的金额为我方索赔申请审核完成之日后第一个评估日的个人账户价值。

二、非意外身故保险金

在本合同有效期内，由于意外事故之外的原因导致被保险人身故，我方将按以下约定向身故保险金受益人给付非意外身故保险金，本合同效力终止。

(1) 如果被保险人身故时的年龄为18周岁至60周岁，非意外身故保险金的金额为被保险人身故时的年度保险金额的5%与我方索赔申请审核完成之日后第一个评估日的个人账户价值之和；

(2) 如果被保险人身故时的年龄为61周岁及以上，非意外身故保险金的金额为我方索赔申请审核完成之日后第一个评估日的个人账户价值。

基本保险金额和年度保险金额

本合同的基本保险金额为年交方式下首年期交保险费的 20 倍或月交方式下首月期交保险费的 20 倍，具体金额将在保险单上载明。

本合同各保单年度的年度保险金额按以下方式确定：

- 一、第一个保单年度的年度保险金额为基本保险金额；
- 二、自第二个保单年度开始，各保单年度的年度保险金额为上一保单年度的年度保险金额与 20% 的基本保险金额之和，但最高不得超过基本保险金额的 2 倍且不得超过人民币 80 万元（含本数）；
- 三、自第七个保单年度开始，各保单年度的年度保险金额与第六个保单年度的年度保险金额相同。

责任免除

如果被保险人猝死，我方将不支付意外身故保险金。

如果被保险人因下述任一事项导致身故，我方将不支付任何保险金：

- 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、不遵照医护意见或其他故意行为；
 - 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的目的；
 - 六、被保险人在本合同生效前或最后一次复效前已存在的与保险责任直接或密切相关的症状、疾病、残疾和身体损伤；
 - 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。
- 发生上述第一项情形导致被保险人身故的，本合同效力终止，我方按我方收到索赔申请且审核完成之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按照继承法的规定退还给被保险人的继承人。
- 发生上述其他情形导致被保险人身故的，本合同效力终止，我方按我方收到索赔申请且审核完成之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。

四、 犹豫期

投保人要求解除本合同的，应向我方提出申请，并提供保险合同及有效身份证件。

如果投保人解除本合同，则本合同下所附的所有附加合同须一并解除。本合同自投保人签收之日起 15 日内称为犹豫期。

- 一、犹豫期内退保

投保人在犹豫期内要求解除本合同，我方按以下方式处理：

（一）如果投保人选择在本合同犹豫期结束后进行投资的，我方向投保人无息退还所支付的全部保险费，**本合同解除前发生的保险事故我方不承担保险责任。**

（二）如果投保人选择在本合同生效后立即进行投资的，我方将收到解除合同要求之日后第一个评估日的个人账户价值，连同所收取的初始费用、风险保险费一并退还给投保人。**本合同解除前发生的保险事故我方不承担保险责任。**

二、犹豫期后退保

如果投保人在犹豫期后要求解除本合同，我方将按合同解除之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

投保人每期支付的保险费在按本合同“初始费用”的规定扣除初始费用后，剩余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之日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之日后第一个评估日的投资单位价格。

（二）对于以后定期支付的期交保险费和补交的期交保险费，买入投资单位的价格为我方确认收到保险费之日后第一个评估日的投资单位价格。

（三）对于在本合同有效期内申请支付的不定期额外保险费，买入投资单位的价格为我方收到该笔保险费并且批准申请之日后第一个评估日的投资单位价格。

六、 投资账户特色

锐取 A 型账户

投资目标：积极配置权益类资产，少量配置固定收益类资产，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。

投资工具：

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%。本账户可以进行债券回购交易。

在投资市场或投资账户现金流出现大幅波动的情况下，我方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时间不得超过 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。

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

通过分析宏观经济状况、宏观政策、把握债券市场变化，主动投资固定收益投资工具，提高本账户收益水平，力争获取超额投资回报。

3. 股票投资策略

行业配置：通过经济周期、产业环境、政策和竞争格局对不同行业的影响，进行资产的行业分布，并进行动态调整。

个股选择：在入选行业中，应用基本面分析方法，选出基本面确定性较强，估值较低的股票构建组合。

资产管理费用：本投资账户每年资产管理费率最高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。

灵动 A 型账户

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。

主要投资工具：

本账户投资于股票、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。在投资市场稳定和投资账户现金流稳定的情况下，本账户持有的股票、股票型基金和混合型基金不低于账户资产总值的 20%；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时间不得超过 30 天。

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 $\geq 20\%$ ；
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时间不得超过 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。

资产管理费用：本投资账户每年资产管理费率最高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

账户特征：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。

主要投资工具：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 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。

货币 A 型账户

投资范围：95%–100%投资于货币型基金，0%–5%现金、银行存款用于备付需要。

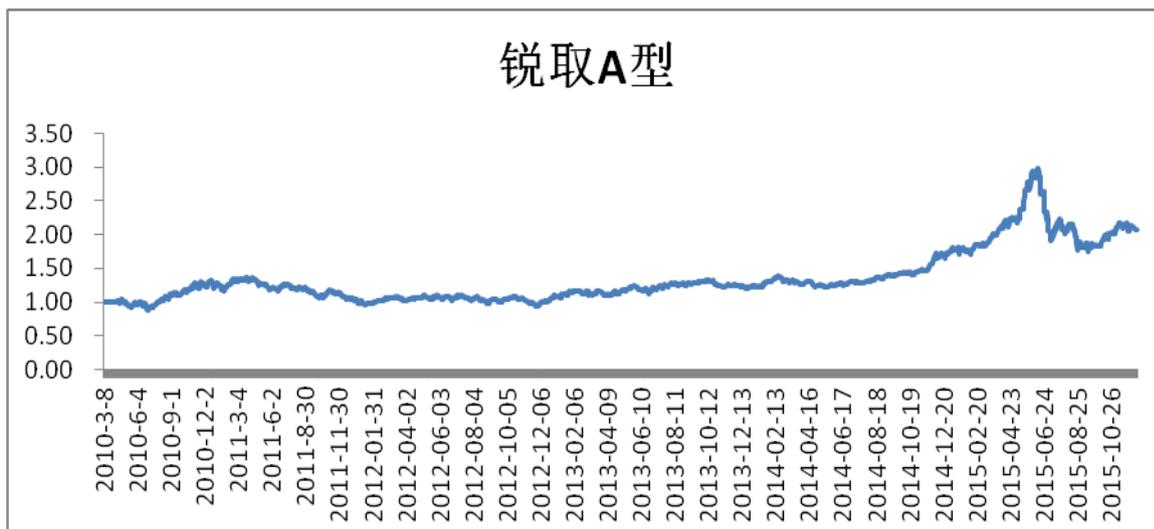
投资目标：遴选优质货币型基金，追求本金安全，和与投资风险水平相适应的当期收益。

资产管理费用：每年费率不超过投资账户价值的 1.0%。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。

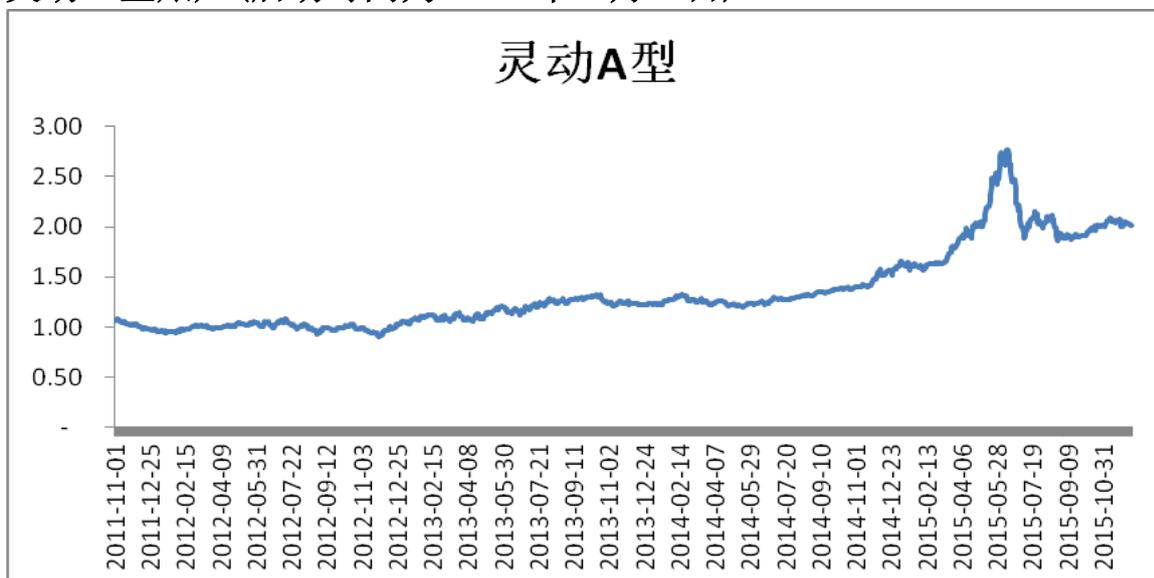
锐取 A 型账户的资产托管银行为中国建设银行股份有限公司。本公司可以在遵循相关法律的情况下，变更资产托管银行。

七、 投资账户过往业绩

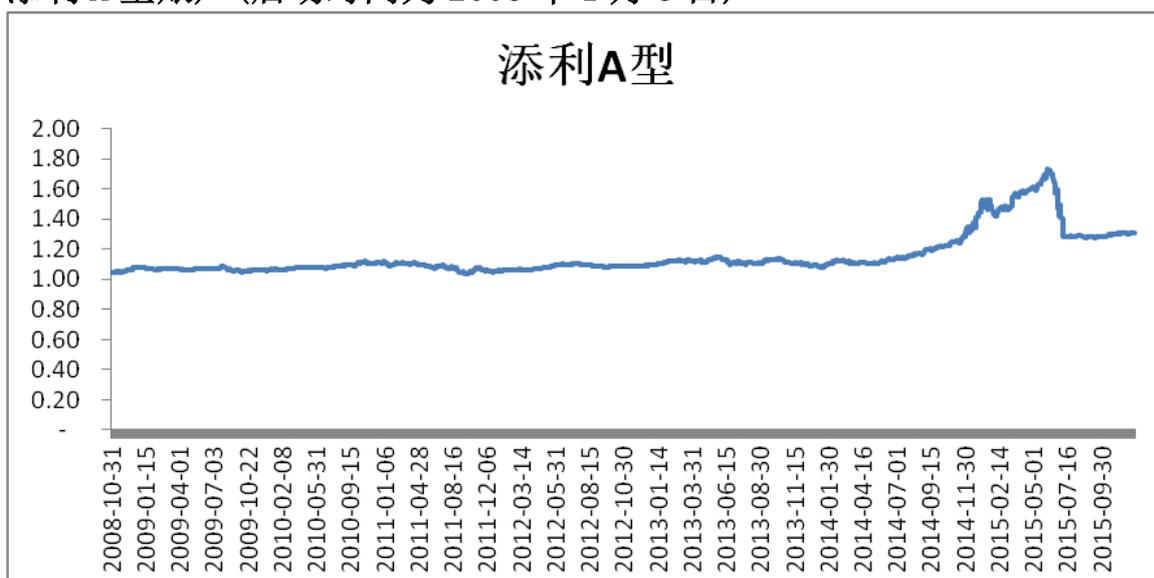
锐取 A 型账户(启动时间为 2010 年 3 月 8 日)



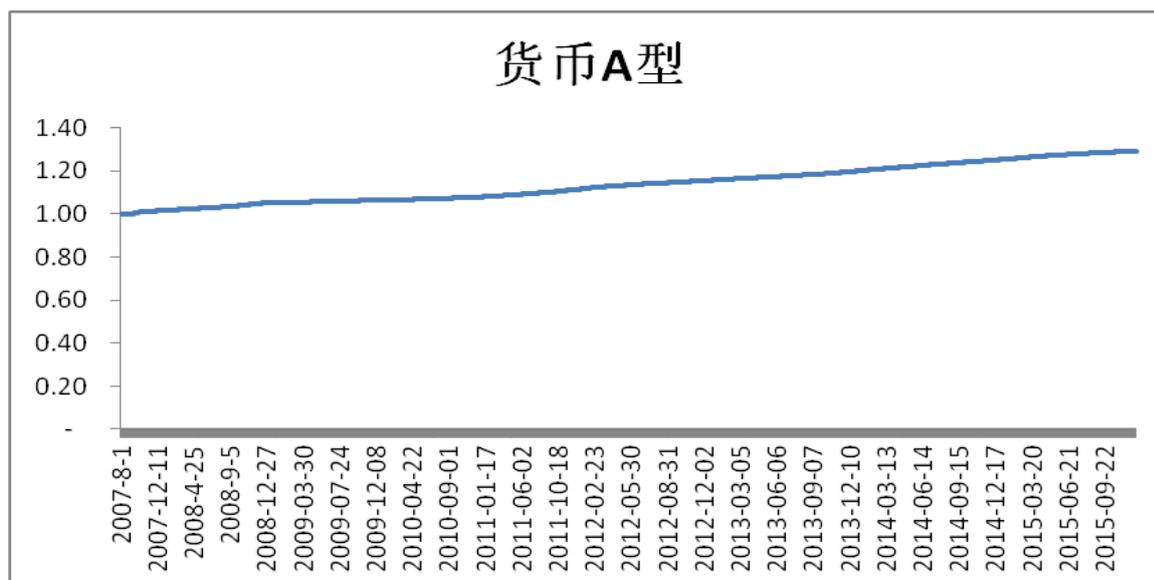
灵动 A 型账户 (启动时间为 2011 年 9 月 7 日)



添利 A 型账户 (启动时间为 2008 年 1 月 8 日)



货币 A 型账户 (启动时间为 2007 年 8 月 7 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。投保人买入卖出投资单位的，本公司按监管要求使用下一个评估日的投资单位价格。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

■ 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。

■ 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。

■ 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。

■ 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。

■ 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。

■ 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。

■ 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

■ 初始费用

各期初始费用为期交保险费或不定期额外保险费的1.5%；在保证符合监管机构规定的前提下，本公司可对上述费率进行上浮或下调。但最高限额为期交保险费或不定期额外保险费的2%。对投保人支付的保险费，本公司扣除初始费用后，将剩余保险费按本合同的规定买入投资单位，转入本合同的个人账户中。

■ 风险保险费

本合同有效期内，本公司将按每月风险保险费收取日的投资单位价格计算，以扣除投资单位数的方式从个人账户中扣取每月的风险保险费。

风险保险费根据被保险人在各保单年度的保险金额和年龄确定，详见附表“风险保险费费率表”。在保证符合监管机构规定的前提下，本公司可对上述费率进行调整。但最高限额为“风险保险费费率表”的110%。

本公司将按照个人账户中各投资账户的价值比例，分配风险保险费在各投资账户中的扣取金额。

■ 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

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%。

灵动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%。

添利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%。

货币A型投资账户每年的资产管理费率不超过1.0%，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，本公司保留调整各投资账户资产管理费率的权利，若本公司对上述目前采用的资产管理费率进行调整，将提前通知投保人。

■ 退保和部分提取手续费

本合同有效期内，如投保人在犹豫期后申请部分提取个人账户价值或退保，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	2%
2	2%
3	2%
第4年及以后	0%

■ 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%。

■ 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

本公司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。

十二、 保险利益示例

（一）26 岁的外企白领王小姐，每月工资 6000 元，除去日常开销和朋友应酬所剩无几。考虑到未来购车购房的需求，王小姐打算每月固定拿出 1000 元用于购买招商信诺运筹帷幄终身寿险（投资连结型），交满 5 年，既能投资又有年轻人必须的意外险保障，不再做个“月光族”。这样一来，在每月扣取 15 元初始费用后，剩余的 985 元进入王小姐名下的保单账户，则在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：

保单年度	年末年龄	保险费			初始费用	风险保险费	进入投资账户价值	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%)			
		期交保险费	不定期额外保险费	累计保险费				账户价值	意外身故保险金	非意外身故保险金	现金价值	账户价值	意外身故保险金	非意外身故保险金	现金价值	账户价值	意外身故保险金	非意外身故保险金	现金价值
1	27	12,000	0	12,000	180	11	11,820	11,873	31,873	12,873	11,636	12,095	32,095	13,095	11,853	12,252	32,252	13,252	12,007
2	28	12,000	0	24,000	180	13	11,820	23,862	47,862	25,062	23,385	24,732	48,732	25,932	24,237	25,360	49,360	26,560	24,853
3	29	12,000	0	36,000	180	16	11,820	35,969	63,969	37,369	35,250	37,935	65,935	39,335	37,176	39,382	67,382	40,782	38,595
4	30	12,000	0	48,000	180	19	11,820	48,194	80,194	49,794	48,194	51,729	83,729	53,329	51,729	54,383	86,383	55,983	54,383
5	31	12,000	0	60,000	180	22	11,820	60,538	96,538	62,338	60,538	66,141	102,141	67,941	66,141	70,431	106,431	72,231	70,431
6	32	0	0	60,000	0	26	0	61,117	101,117	63,117	61,117	69,091	109,091	71,091	69,091	75,334	115,334	77,334	75,334
7	33	0	0	60,000	0	27	0	61,701	101,701	63,701	61,701	72,172	112,172	74,172	72,172	80,579	120,579	82,579	80,579
8	34	0	0	60,000	0	29	0	62,290	102,290	64,290	62,290	75,390	115,390	77,390	75,390	86,190	126,190	88,190	86,190
9	35	0	0	60,000	0	30	0	62,882	102,882	64,882	62,882	78,752	118,752	80,752	78,752	92,193	132,193	94,193	92,193
10	36	0	0	60,000	0	32	0	63,479	103,479	65,479	63,479	82,264	122,264	84,264	82,264	98,613	138,613	100,613	98,613
11	37	0	0	60,000	0	33	0	64,081	104,081	66,081	64,081	85,931	125,931	87,931	85,931	105,482	145,482	107,482	105,482
12	38	0	0	60,000	0	35	0	64,686	104,686	66,686	64,686	89,762	129,762	91,762	89,762	112,829	152,829	114,829	112,829
13	39	0	0	60,000	0	38	0	65,295	105,295	67,295	65,295	93,763	133,763	95,763	93,763	120,687	160,687	122,687	120,687
14	40	0	0	60,000	0	40	0	65,907	105,907	67,907	65,907	97,941	137,941	99,941	97,941	129,093	169,093	131,093	129,093
15	41	0	0	60,000	0	43	0	66,522	106,522	68,522	66,522	102,304	142,304	104,304	102,304	138,085	178,085	140,085	138,085
16	42	0	0	60,000	0	46	0	67,141	107,141	69,141	67,141	106,860	146,860	108,860	106,860	147,703	187,703	149,703	147,703
17	43	0	0	60,000	0	49	0	67,764	107,764	69,764	67,764	111,619	151,619	113,619	111,619	157,992	197,992	159,992	157,992
18	44	0	0	60,000	0	52	0	68,389	108,389	70,389	68,389	116,589	156,589	118,589	116,589	168,998	208,998	170,998	168,998
19	45	0	0	60,000	0	54	0	69,019	109,019	71,019	69,019	121,780	161,780	123,780	121,780	180,771	220,771	182,771	180,771
20	46	0	0	60,000	0	57	0	69,651	109,651	71,651	69,651	127,201	167,201	129,201	127,201	193,366	233,366	195,366	193,366
25	51	0	0	60,000	0	82	0	72,841	112,841	74,841	72,841	158,121	198,121	160,121	158,121	270,787	310,787	272,787	270,787
30	56	0	0	60,000	0	117	0	76,037	116,037	78,037	76,037	196,482	236,482	198,482	196,482	379,193	419,193	381,193	379,193
35	61	0	0	60,000	0	196	0	79,095	79,095	79,095	79,095	243,963	243,963	243,963	243,963	530,894	530,894	530,894	530,894
40	66	0	0	60,000	0	0	0	83,130	83,130	83,130	83,130	304,022	304,022	304,022	304,022	744,607	744,607	744,607	744,607
45	71	0	0	60,000	0	0	0	87,370	87,370	87,370	87,370	378,866	378,866	378,866	378,866	1,044,349	1,044,349	1,044,349	1,044,349
50	76	0	0	60,000	0	0	0	91,827	91,827	91,827	91,827	472,137	472,137	472,137	472,137	1,464,754	1,464,754	1,464,754	1,464,754
55	81	0	0	60,000	0	0	0	96,511	96,511	96,511	96,511	588,368	588,368	588,368	588,368	2,054,393	2,054,393	2,054,393	2,054,393
60	86	0	0	60,000	0	0	0	101,434	101,434	101,434	101,434	733,214	733,214	733,214	733,214	2,881,392	2,881,392	2,881,392	2,881,392
65	91	0	0	60,000	0	0	0	106,608	106,608	106,608	106,608	913,718	913,718	913,718	913,718	4,041,302	4,041,302	4,041,302	4,041,302
70	96	0	0	60,000	0	0	0	112,046	112,046	112,046	112,046	1,138,658	1,138,658	1,138,658	1,138,658	5,668,135	5,668,135	5,668,135	5,668,135
75	101	0	0	60,000	0	0	0	117,762	117,762	117,762	117,762	1,418,975	1,418,975	1,418,975	1,418,975	7,949,853	7,949,853	7,949,853	7,949,853
79	105	0	0	60,000	0	0	0	122,543	122,543	122,543	122,543	1,692,154	1,692,154	1,692,154	1,692,154	10,420,635	10,420,635	10,420,635	10,420,635

（二）33 岁的王先生刚刚升级做了爸爸，宝宝的各种开销已经让他大呼吃力。想到未来宝宝享受良好教育还需要一大笔资金，王先生决定从现在开始，每年固定投入 40000 元用于购买“运筹帷幄”投资连结险，持续交满 5 年，这样到宝宝 18 岁上大学时已经能够积累一笔相当大的财富，足以轻松应付大学以及研究生教育；在每年扣取 600 元初始费用后，剩余的 39400 元进入王先生名下的保单账户，则在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：

保单年度	年末年龄	保险费			初始费用	风险保险费	进入投资账户价值	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%)			
		期交保险费	不定期额外保险费	累计保险费				账户价值	意外身故保险金	非意外身故保险金	现金价值	账户价值	意外身故保险金	非意外身故保险金	现金价值	账户价值	意外身故保险金	非意外身故保险金	现金价值
1	34	40,000	0	40,000	600	570	39,400	39,221	839,221	79,221	38,436	40,589	840,589	80,589	39,777	41,566	841,566	81,566	40,735
2	35	40,000	0	80,000	600	600	39,400	78,804	878,804	118,804	77,227	82,974	882,974	122,974	81,314	86,011	886,011	126,011	84,291
3	36	40,000	0	120,000	600	633	39,400	118,749	918,749	158,749	116,374	127,233	927,233	167,233	124,688	133,534	933,534	173,534	130,863
4	37	40,000	0	160,000	600	668	39,400	159,059	959,059	199,059	159,059	173,447	973,447	213,447	173,447	184,346	984,346	224,346	184,346
5	38	40,000	0	200,000	600	709	39,400	199,731	999,731	239,731	199,731	221,699	1,021,699	261,699	221,699	238,673	1,038,673	278,673	238,673
6	39	0	0	200,000	0	755	0	200,969	1,000,969	240,969	200,969	230,902	1,030,902	270,902	230,902	254,596	1,054,596	294,596	254,596
7	40	0	0	200,000	0	809	0	202,166	1,002,166	242,166	202,166	240,464	1,040,464	280,464	240,464	271,579	1,071,579	311,579	271,579
8	41	0	0	200,000	0	865	0	203,318	1,003,318	243,318	203,318	250,399	1,050,399	290,399	250,399	289,692	1,089,692	329,692	289,692
9	42	0	0	200,000	0	922	0	204,424	1,004,424	244,424	204,424	260,723	1,060,723	300,723	260,723	309,014	1,109,014	349,014	309,014
10	43	0	0	200,000	0	978	0	205,486	1,005,486	245,486	205,486	271,455	1,071,455	311,455	271,455	329,631	1,129,631	369,631	329,631
11	44	0	0	200,000	0	1,032	0	206,503	1,006,503	246,503	206,503	282,613	1,082,613	322,613	282,613	351,634	1,151,634	391,634	351,634
12	45	0	0	200,000	0	1,088	0	207,474	1,007,474	247,474	207,474	294,216	1,094,216	334,216	294,216	375,120	1,175,120	415,120	375,120
13	46	0	0	200,000	0	1,150	0	208,392	1,008,392	248,392	208,392	306,278	1,106,278	346,278	306,278	400,185	1,200,185	440,185	400,185
14	47	0	0	200,000	0	1,222	0	209,247	1,009,247	249,247	209,247	318,808	1,118,808	358,808	318,808	426,929	1,226,929	466,929	426,929
15	48	0	0	200,000	0	1,309	0	210,024	1,010,024	250,024	210,024	331,814	1,131,814	371,814	331,814	455,457	1,255,457	495,457	455,457
16	49	0	0	200,000	0	1,407	0	210,709	1,010,709	250,709	210,709	345,304	1,145,304	385,304	345,304	485,878	1,285,878	525,878	485,878
17	50	0	0	200,000	0	1,517	0	211,291	1,011,291	251,291	211,291	359,289	1,159,289	399,289	359,289	518,316	1,318,316	558,316	518,316
18	51	0	0	200,000	0	1,633	0	211,762	1,011,762	251,762	211,762	373,785	1,173,785	413,785	373,785	552,904	1,352,904	592,904	552,904
19	52	0	0	200,000	0	1,753	0	212,118	1,012,118	252,118	212,118	388,810	1,188,810	428,810	388,810	589,789	1,389,789	629,789	589,789
20	53	0	0	200,000	0	1,877	0	212,352	1,012,352	252,352	212,352	404,384	1,204,384	444,384	404,384	629,127	1,429,127	669,127	629,127
25	58	0	0	200,000	0	2,846	0	210,961	1,010,961	250,961	210,961	490,661	1,290,661	530,661	490,661	868,305	1,668,305	908,305	868,305
30	63	0	0	200,000	0	0	0	210,734	210,734	210,734	210,734	599,078	599,078	599,078	599,078	1,204,396	1,204,396	1,204,396	1,204,396
35	68	0	0	200,000	0	0	0	221,484	221,484	221,484	221,484	746,560	746,560	746,560	746,560	1,689,227	1,689,227	1,689,227	1,689,227
40	73	0	0	200,000	0	0	0	232,782	232,782	232,782	232,782	930,350	930,350	930,350	930,350	2,369,229	2,369,229	2,369,229	2,369,229
45	78	0	0	200,000	0	0	0	244,656	244,656	244,656	244,656	1,159,385	1,159,385	1,159,385	1,159,385	3,322,966	3,322,966	3,322,966	3,322,966
50	83	0	0	200,000	0	0	0	257,136	257,136	257,136	257,136	1,444,804	1,444,804	1,444,804	1,444,804	4,660,632	4,660,632	4,660,632	4,660,632
55	88	0	0	200,000	0	0	0	270,252	270,252	270,252	270,252	1,800,489	1,800,489	1,800,489	1,800,489	6,536,777	6,536,777	6,536,777	6,536,777
60	93	0	0	200,000	0	0	0	284,038	284,038	284,038	284,038	2,243,737	2,243,737	2,243,737	2,243,737	9,168,168	9,168,168	9,168,168	9,168,168
65	98	0	0	200,000	0	0	0	298,526	298,526	298,526	298,526	2,796,104	2,796,104	2,796,104	2,796,104	12,858,830	12,858,830	12,858,830	12,858,830
70	103	0	0	200,000	0	0	0	313,754	313,754	313,754	313,754	3,484,455	3,484,455	3,484,455	3,484,455	18,035,174	18,035,174	18,035,174	18,035,174
72	105	0	0	200,000	0	0	0	320,061	320,061	320,061	320,061	3,805,112	3,805,112	3,805,112	3,805,112	20,648,471	20,648,471	20,648,471	20,648,471

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。