

招商信诺招盈年年两全保险  
(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

招商信诺人寿保险有限公司

(2021年1月版)

# 目 录

一、	投资连结保险运作原理.....	2
二、	产品特点 .....	2
三、	保险责任和责任免除.....	2
四、	犹豫期及退保 .....	3
五、	保险费及其分配 .....	4
六、	投资情况说明 .....	4
七、	费用明细 .....	6
八、	信息披露 .....	7
九、	保险利益示例 .....	8

## 一、 投资连结保险运作原理

为履行投资连结保险产品的保险责任，本公司依照国家政策和相关适用的法律、行政法规及规范性文件的规定，为投资连结保险产品的资金运作设立一个或者数个专用投资账户。本公司有权根据各投资账户的投资目标与策略决定投资组合。投资损益将直接影响投资账户价值的变化，投资风险完全由投保人承担。投资账户以投资单位为计量单位，转入投资账户中的保险费按该账户投资单位买入价计算相应的投资单位数。本公司将投保人缴纳的保险费扣除初始费用后买入投资单位，风险保险费根据被保险人的风险保额按月计算并进行扣除，资产管理费在每个资产评估日收取。投保人有保单账户价值部分领取、退保的权利。

## 二、 产品特点

### ■ 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。

### ■ 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保单账户价值，资金运作灵活方便。您可随时根据个人的财务需求，依照保险条款规定向我们申请部分领取保单账户价值，以满足您不时之需。

### ■ 免保单管理费用，免买入卖出差价

市场上的许多投连产品均收取买入卖出差价和保单管理费，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的理念，免收保单管理费用，免收买入卖出价差，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。

### ■ 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，详细列明保单账户价值等各项信息，让您及时、全面掌握保单账户动态，明明白白投资，安安稳稳收益。

## 三、 保险责任和责任免除

### 保险责任

#### ■ 身故保险金

主合同保险期间内，若被保险人身故，我们将按以下两项的较大者给付身故保险金：

- 1.（被保险人身故时主合同项下累计已支付的全部保险费—累计已申请部分领取的保单账户价值）×给付比例表中列明的相应给付比例；
2. 索赔申请审核完成之日后下一个资产评估日的保单账户价值（若索赔申请审核完成之日在主合同保险期间届满之后，则按照主合同保险期间届满日后的下一个资产评估日的保单账户价值计算）。

主合同自被保险人身故之时起效力终止。

给付比例表	
被保险人身故时间	给付比例
被保险人 18 周岁后的首个保单周年日（不含）之前	105%
被保险人 18 周岁后的首个保单周年日（含）至 41 周岁后的首个保单周年日（不含）之前	160%
被保险人 41 周岁后的首个保单周年日（含）至 61 周岁后的首个保单周年日（不含）之前	140%
被保险人 61 周岁后的首个保单周年日（含）及以后	120%

#### ■ 满期保险金

如果被保险人在主合同保险期间届满日仍然生存，我们将按主合同保险期间届满日后下一个资产评估日的保单账户价值给付满期保险金，主合同效力终止。

#### 责任免除

因下列情形之一导致被保险人身故的，我们将不承担给付身故保险金的责任：

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；

三、被保险人自伤或在主合同生效（或最后一次复效）之日起两年内自杀，但被保险人自杀时为无民事行为能力人的除外；

四、被保险人服用、吸食或注射毒品；

五、被保险人酒后驾驶期间、无合法有效驾驶证驾驶期间、或驾驶无有效行驶证的机动车期间发生的意外伤害；

六、战争、军事冲突、暴乱或武装叛乱；

七、核爆炸、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，主合同效力终止，若保险费尚未转入投资账户，我们向投保人以外的被保险人的继承人退还主合同累计已支付的全部保险费；若保险费已转入投资账户，我们向投保人以外的被保险人的继承人退还索赔申请审核完成之日后下一个资产评估日的主合同的现金价值。

发生上述其他情形导致被保险人身故的，主合同效力终止，若保险费尚未转入投资账户，我们向您退还主合同累计已支付的全部保险费；若保险费已转入投资账户，我们向您退还索赔申请审核完成之日后的下一个资产评估日的主合同的现金价值。

## 四、 犹豫期及退保

本合同自您签收之日起 15 天内为犹豫期。

#### ■ 犹豫期内退保

您在犹豫期内要求解除本合同，我们按以下方式处理：

（一）如果您选择在本合同犹豫期结束后进行投资的，我们向您无息退还累计已支付的全部保险费；

（二）如果您选择在本合同生效后立即进行投资的，我们向您退还本合同在合同解除之日后下一个资产评估日的保单账户价值，连同所收取的初始费用、风险保险费一并退还给您。

本合同解除前发生的保险事故我们不承担给付保险金的责任。

#### ■ 犹豫期后退保

如果您在犹豫期后申请解除本合同，我们向您退还本合同在合同解除之日后下一个资产评估日的现金价值。

您在犹豫期后解除合同会遭受一定损失。

## 五、 保险费及其分配

本合同的保险费分为趸交保险费和追加保险费。

#### ■ 趸交保险费

本合同的趸交保险费在投保时由您一次性支付，交费金额由您在投保时与我们约定，并在保险单上载明。

#### ■ 追加保险费

在本合同有效期内且在犹豫期之后，您可以选择不定期交纳追加保险费，但追加的保险费金额须符合我们当时的规定。

#### ■ 保险费的分配

您每次支付的保险费在按本合同“初始费用”的约定扣除初始费用后，剩余保险费按如下价格买入相应的投资单位，转入保单账户。

（一）对于趸交保险费，您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.您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下一个资产评估日的投资单位价格；
- 2.您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下一个资产评估日的投资单位价格。

（二）对于追加保险费，买入投资单位的价格为我们确认收到该笔保险费之日后下一个资产评估日的投资单位价格。

## 六、 投资情况说明

### 聚利 A 型账户

#### ■ 投资目标：

本投资账户的投资目标是在严格控制投资风险、追求资金安全的基础上，充分发挥公司研究与投资能力，汇聚、精选市场上各类符合相关适用的法律、行政法规及规范性文件规定的金融资产，为投保人获取长期、稳定的投资收益。

本投资账户为稳健收益类投资账户，属于中低风险账户，适合风险承受能力较低的投保人。

#### ■ 投资策略：

本投资账户结合自上而下与自下而上两种投资理念，通过大类资产配置策略、类属资产配置策略和流动性管理策略来进行有效的组合管理及风险控制。

##### 1、大类资产配置策略

为有效规避系统性风险并充分把握大类资产的相对投资机会，本投资账户在投资比例控制范围内，对流动性资产、固定收益类资产、非标准化债权类资产以及权益类资产的占比进行较灵活的战略和战术性配置。具体配置比例将依据于多因素分析框架，主要从宏观经济运行、政策因素、资金供求因素、利率水平、市场运行趋势以及市场风险等方面，采取定量与定性相结合的分析方法，并综合考虑账户本身的现金流情况而确定并动态调整。

##### 2、类属资产配置策略

对固定收益类资产，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。

在具体品种选择上，本投资账户根据自下而上对单个品种的收益率、信用资质、期限、市场流动性、内含选择权条款、税收特征等因素的分析，确定其投资价值，选择价值相对被低估的品种进行投资。对非标准化债权类资产，根据宏观经济和政策情况，分析其发行人所处行业发展前景、发行人的市场地位、财务状况、管理水平、债务水平等因素，评价发行人的信用风险，形成对单项投资标的选择策略。在严格控制风险的前提下，获取稳定的投资收益。

对权益类资产，以自上而下与自下而上相结合的分析方法，定量、定性分析权益资产的风险收益性价比，在控制风险的前提下，努力获取绝对收益回报。

#### ■ 投资工具：

1、流动性资产。包括现金、货币市场基金、银行活期存款、银行通知存款、货币市场类保险资产管理产品和剩余期限不超过 1 年的同业存单、政府债券、准政府债券、及逆回购协议等。

2、固定收益类资产。包括银行定期存款、大额存单、银行协议存款、债券型基金、固定收益类保险资产管理产品、金融企业（公司）债券、非金融企业（公司）债券、可转换债券和剩余期限在 1 年以上的政府债券、准政府债券等。

3、非标准化债权类资产，即未在证券交易所市场及全国银行间债券市场交易的债权类资产。包括但不限于基础设施投资计划、不动产投资计划、不动产类保险资产管理产品、商业银行理财产品、银行业金融机构信贷资产支持证券、信托公司集合资金信托计划、证券公司专项资产管理计划、保险资产管理公司项目资产支持计划、其他保险资产管理产品等。

4、权益类资产。包括股票、股票型基金、混合型基金、指数型基金、权益类保险资产管理产品等。本公司在符合法律、行政法规及规范性文件规定的前提下，可以根据投资工具的特性决定其分类并调整投资工具的范畴。

#### ■ 投资比例：

流动性资产：5-100%

固定收益类资产：0-95%

非标准化债权类资产：0-75%

权益类资产：0-20%

在符合法律、行政法规及规范性文件规定的前提下，公司可以调整投资账户大类资产配置的比例范围。

在本投资账户建立初期(6 个月内)和账户终止清算期内，账户内的投资组合不受上述比例限制。在资本市场或投资账户现金流出现大幅波动的情况下，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配置范围的连续最长时间不得超过 30 个工作日。

#### ■ 投资单位价值评估方法

投资账户价值为投资账户总资产减去投资账户总负债。

投资账户总资产是指某一投资账户下所拥有的按相关适用的法律、行政法规及规范性文件规定的核算方法计算出的资产总额。投资账户总负债是指该投资账户中应予支付但尚未支付的投资产品款、交易费用、管理费用、法定税费和其他负债等。

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）/现存总投资单位数

通常情况下，我们每个工作日对投资账户资产价值评估一次。根据适用的法律、行政法规及规范性文件规定,我们定期在本公司网站或者其他公众媒体上公布投资单位价格。

#### ■ 投资账户过往业绩：

聚利 A 型账户因还未开始运作，暂无过往业绩。

■ 主要投资风险：

本投资账户的投资回报可能受到多项风险因素的影响，主要为市场风险、信用风险、流动性风险、管理风险、政策风险、其他风险。

■ 投资账户业绩比较基准及计算方法：

本投资账户投资业绩基准设定为一年期银行定期存款利率+3%。其中，“一年期银行定期存款利率”是指最近一次中国人民银行公布并执行的一年期“金融机构人民币存款基准利率”。

在符合适用的法律、行政法规及规范性文件规定的前提下，公司可以通过公告的方式通知保单持有人变更投资账户业绩比较基准。

■ 资产托管银行：

本投资账户的资产托管于中国建设银行有限公司。公司在符合相关法律、行政法规及规范性文件规定的前提下，可以变更资产托管银行。

## 七、 费用明细

■ 初始费用

对您支付的趸交保险费和每次追加保险费，我们将收取保险费的1%作为初始费用。在扣除初始费用后，将剩余的保险费按主合同的约定买入投资单位，转入主合同的保单账户中。

■ 资产管理费

我们对投资账户收取的资产管理费为：

投资账户资产净值×距上次资产评估日天数÷365×资产管理费率

资产管理费将于评估投资账户价值时从投资账户价值内扣除。

我们有调整资产管理费收取比例的权利，但调整后的资产管理费收取比例最高不超过 2%，当前聚利A型账户资产管理费率年费率为1%。

■ 保单管理费

本公司不收取保单管理费。

■ 风险保险费

如果您选择在主合同犹豫期结束后进行投资的，首期风险保险费按犹豫期结束后的下一资产评估日的投资单位价格计算投资单位并进行扣除。

如果您选择在主合同生效后立即进行投资的，首期风险保险费按主合同生效日后的下一资产评估日的投资单位价格计算投资单位并进行扣除。

在本合同有效期内，首期风险保险费之后的每月风险保险费按每个保单周月日后的下一资产评估日投资单位价格计算投资单位并进行扣除。

我们将在风险保险费收取日根据被保险人的性别、当时的年龄、风险保额和其他承保条件等因素进行计算并从保单账户中扣除当月的风险保险费。其中，每月的风险保险费为年度风险保险费的 1/12，每千元风险保额对应的年度风险保险费请参见保险条款附表《年度风险保险费费率表》。

■ 退保手续费和部分领取手续费

在主合同保险期间内，如果您在犹豫期后申请部分领取保单账户价值或退保，我们在各保单年度以退保或部分领取的保单账户价值为基数按下表约定的比例收取手续费。

保单年度	比例
1	5%
2	4%

保单年度	比例
3	3%
4	2%
5	1%

如果您在犹豫期内退保，我们将不收取上表中的手续费。

## 八、 信息披露

我们将依据相关适用的法律、行政法规及规范性文件的规定定期对投资单位的价格、保单账户情况、保单状态等事项进行信息披露。

## 九、 保险利益示例

被保险人王先生 30 岁，选择了招商信诺招盈年年两全保险（投资连结型），趸交保险费 100,000 元。在假设投资回报率分别为低、中、高的情况下，王先生未来的保险利益演示如下： 单位：元

保单年度	保单年度末年龄	趸交保险费	追加保险费	累计保险费	初始费用	进入投资账户价值	假设投资回报率 (低)						假设投资回报率 (中)						假设投资回报率 (高)					
							风险保险费	投资账户价值	身故保险金	满期保险金	退保手续费	现金价值	风险保险费	投资账户价值	身故保险金	满期保险金	退保手续费	现金价值	风险保险费	投资账户价值	身故保险金	满期保险金	退保手续费	现金价值
1	31	100,000	0	100,000	1,000	99,000	25	99,964	160,000	0	4,998	94,966	25	103,428	160,000	0	5,171	98,257	25	105,903	160,000	0	5,295	100,608
2	32	0	0	100,000	0	0	27	100,937	160,000	0	4,037	96,899	25	108,056	160,000	0	4,322	103,734	24	113,290	160,000	0	4,532	108,759
3	33	0	0	100,000	0	0	28	101,918	160,000	0	3,058	98,860	25	112,893	160,000	0	3,387	109,506	22	121,197	160,000	0	3,636	117,561
4	34	0	0	100,000	0	0	30	102,907	160,000	0	2,058	100,849	24	117,948	160,000	0	2,359	115,589	20	129,659	160,000	0	2,593	127,066
5	35	0	0	100,000	0	0	32	103,904	160,000	103,904	1,039	102,865	23	123,231	160,000	123,231	1,232	121,999	17	138,717	160,000	138,717	1,387	137,330

说明:

1.在上述演示中，本公司假设投资回报率低档为年利率 1%，中档为年利率 4.5%，高档为年利率 7%；其中，假设投资回报率指投资连结保险对应资产扣除资产管理费后的净投资回报率；

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，也不代表对公司未来经营业绩的预期，实际投资收益可能出现负值，产品的投资风险由投保人承担；

3.假设没有部分领取；

4.趸交保险费、追加保险费、累计保险费、初始费用、进入投资账户价值均为年初金额，风险保险费演示的数值是年初收取，与实际每月收取的总金额可能会有差异，投资账户价值、身故保险金、满期保险金、退保手续费、现金价值均为期末金额。