

招商信诺投资连结保险投资账户月度报告

(2013年1月)

一、政策信息

1月制造业采购经理人指数 PMI 为 50.4%，比上月回落 0.2%。该指数连续四个月保持在 50% 以上，走势基本平稳。其中，新订单指数上升，需求基础进一步巩固，供需关系有所改善；原材料库存指数上升，反映企业信心增强。总体来看，经济运行保持稳健，开局良好。两岸证券期货监理合作平台首次会议 1 月 29 日在台北召开，证监会拟将台湾纳入 RQFII（人民币合格境外机构投资者）试点范围，新增 1000 亿元人民币额度，为 A 股再引活水。

二、投资市场月度综述

1、国际经济

美国商务部 30 日公布的数据显示，去年第四季度美国国内生产总值(GDP)按年率计算萎缩 0.1%，为 2009 年以来首次出现季度萎缩。缘于去年的三季度美国库存增速已经达到了历史拐点水平。但经济学家表示库存减速所造成的经济增长波动不改美国经济中周期持续复苏的大势。欧元区方面，虽然从制造业与服务业的 PMI 显示经济仍然处于不景气态势，但较前期低点出现明显的趋势性回升；同时，欧元区的经济景气指标和投资者信心的改善也间接验证了欧元区整体经济环境的好转。

2、国内经济及市场

近期政策虽处于空窗期，但自去年 12 月至今的市场行情高企，源于经济基本面好转、资金面宽松、政策面预期正向等叠加，政策预期正向推力起了很重要的作用。一些足以影响市场的政策已经开始实施，如证监会密集路演推介中国 A 股市场的投资价值，降低交易手续费，转融业务启动，10 万亿银行理财资金进入交易所市场等等。这些举措，一方面提振了市场信心，为实体经济“活血”，同时，政策趋势已明显转向加快技术和制度领域的创新与突破，还有就是政府为中小民企切实为减负也渐渐扭转经济下滑的颓势。因此，1 月股市震荡向上。1 月最后一周，在金融板块的强劲带动下，上证综指成功演绎五连阳行情。截至收盘，上证综指收于 2419 点，月涨幅 6.61%，深成指收于 9820 点，月涨幅 7.72%，创业板和中小板月涨幅分别为 9.60% 和 6.20%，两市成交量和成交金额较 12 月显著放大。

行业板块方面，食品饮料行业以将近 6% 的跌幅成为 1 月唯一下跌的板块，其他行业均呈涨势，金融服务、医药生物、家用电器行业涨幅居前，房地产、建筑建材、采掘等行业涨幅相对较小。

1 月份中证股票型基金指数上涨 5.14%；混合型基金指数上涨 4.48%，债券型基金指数上涨了 2.45%，货币型基金指数上涨了 0.33%。

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 12 月以来股市涨幅过猛，很可能会触发市场技术性回调以及投资者获利了结。二是，两会之前后续的政策情况尚不明朗，尤其是近期各地房价涨幅较快，市场预期会引来进一步的紧缩政策。

投资机会方面，宏观数据显示中国经济企稳无虞，政策方面陆续推出了有利于民生的一系列办法，提振了投资者对新一届政府的信心。目前看来这种状况或得以维持，一季度股市机会较大。

1 月央行逆回购操作频率未改，但规模却大大缩水，连续四周实现净回笼，全月回笼资金 3000 亿元。但资金面并未出现紧张，7 天回购利率均值在 2.5%-3% 之间，比 12 月略低。1 月份利率品种延续了年末的暖意。虽然中旬发布的一系列宏观数据显示经济运行平稳，给债市带来一定压力。但是资金面的宽松以及银行配置需求的集中释放使得一级市场发行火爆，也带动了二级市场收益率的下行。全月来看，1 月利率债收益率先降后升，国债收益率变化不大，政策性银行债收益率下行明显。信用债方面，驱动信用债走强的因素逐步减弱，风险在逐步累积，后期信用债市场或将面临调整压力。回顾 1 月，短期信用品种利率出现上升，中长期信用债收益率窄幅波动。

1 月汇丰 PMI 预览值连续第五个月反弹，最主要动力来自企业生产层面的持续扩张。展望 2 月份，由于春节假期即将到来，市场交投氛围将逐步趋于清淡；预计利率产品在未来一段时间内的表现或将偏弱，但在通胀压力并没有很快显现，以及一级市场的配置力量带动下，中长期

利率产品收益率也很难大幅突破向上。信用债方面，相对宽松的流动性环境及当前市场对央行公开市场操作的高度信赖将使得资金面在 2 月份继续成为影响市场走势的主要因素。经济触底将对企业信用资质形成正面支撑，但从估值看，当前各类信用债券的信用利差已处于相对历史低位，预计在未来一段时间内也很难快速上升。因此建议投资者继续持有我公司的债券型投连账户，通过信用资质挑选和加杠杆的策略来提高投资收益率。

截止日期：2013年1月31日

	最近30天	最近60天	最近100天	最近一年	今年以来
中证股票基金	5.14%	21.67%	10.11%	11.24%	5.14%
中证混合基金	4.48%	17.23%	8.22%	10.58%	4.48%
中证债券基金	2.45%	4.27%	4.14%	7.93%	2.45%
中证货币基金	0.33%	0.62%	0.99%	3.89%	0.33%

三、账户月度报告

● 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。

● 投资账户收益率

截止日期：2013年1月31日

产品名称	账户名称	最近30天	最近60天	最近100天	最近一年	今年以来	成立至今
丰硕年年	灵动A型账户	3.23%	18.65%	8.71%	14.97%	3.23%	9.26%
	先锋A型账户	4.94%	17.16%	8.86%	6.77%	4.94%	-20.85%
	货币A型账户	0.29%	0.59%	0.93%	3.70%	0.29%	16.09%
丰利年年	锐取A型账户	3.75%	19.67%	6.72%	15.69%	3.75%	13.30%
	先锋A型账户	4.94%	17.16%	8.86%	6.77%	4.94%	-20.85%
	货币A型账户	0.29%	0.59%	0.93%	3.70%	0.29%	16.09%
步步为赢	进取账户	4.89%	18.10%	9.45%	10.71%	4.89%	191.95%
	平衡账户	5.00%	15.83%	9.62%	12.98%	5.00%	138.82%
	稳健账户	1.47%	2.32%	2.53%	7.30%	1.47%	61.84%
	现金增值账户	0.29%	0.63%	0.98%	4.01%	0.29%	17.32%
吉祥宝	积极型账户	4.77%	16.80%	7.83%	11.20%	4.77%	96.95%
	配置型账户	5.70%	14.28%	5.79%	12.52%	5.70%	84.81%
	平稳型账户	1.18%	1.79%	0.92%	3.98%	1.18%	40.45%
	无忧型账户	0.29%	0.56%	0.90%	3.66%	0.29%	16.25%
	成长型账户	5.96%	23.98%	15.25%	9.39%	5.96%	-9.98%
智富赢家 A&B 步步为赢 II代	先锋A型账户	4.94%	17.16%	8.86%	6.77%	4.94%	-20.85%
	和谐A型账户	4.95%	16.86%	7.88%	9.92%	4.95%	-31.15%
	添利A型账户	1.81%	2.64%	2.33%	5.10%	1.81%	11.50%
	货币A型账户	0.29%	0.59%	0.93%	3.70%	0.29%	16.09%
智富赢家 C&D	先锋B型账户	4.81%	16.87%	8.87%	8.83%	4.81%	-31.30%
	和谐B型账户	6.20%	16.21%	7.09%	11.63%	6.20%	-39.76%
	添利B型账户	1.64%	3.42%	3.78%	8.09%	1.64%	12.32%
	货币B型账户	0.28%	0.55%	0.90%	3.73%	0.28%	14.15%
智汇赢家 A&B	先锋C型账户	5.70%	17.60%	9.73%	11.26%	5.70%	32.03%
	添利C型账户	1.71%	3.16%	3.46%	7.83%	1.71%	20.21%

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： $(\text{期末投资单位价格} - \text{期初日投资单位价格}) / \text{期初日投资单位价格} * 100\%$ 。

● 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。

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：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

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。

四、结语

短期来看，近期政策虽处于空窗期，但自去年12月至今的市场行情高企，源于经济基本面好转、资金面宽松、政策面预期正向等叠加，政策预期正向推力起了很重要的作用。一些足以影响市场的政策已经开始实施，两会后中央政府换届就绪，全部人事布局告一段落，经济工作将全面推开，政策将迎来下一波密集期。因此建议风险偏好较高的投资者逢低介入股票型和混合型投连账户，风险偏好较低的投资者可以继续持有债券型和货币型投连账户。