

招商信诺投资连结保险投资账户月度报告

(2014年02月)

一、宏观经济与政策

国内方面：

2月官方制造业PMI较上月回落0.3个百分点至50.2，基本符合市场预期。制造业继续小幅扩张，但扩张速度较去年三四季度明显放缓。五个主要构成分项的影响均为负面，其中权重较大、波动也较大的新订单和生产量指数均较1月份回落0.4个百分点，分别降至50.5和52.6。

近期人民币对美元有所贬值。2月末，人民币中间价的贬值幅度有所减少，但即期汇率的贬值态势有所加剧。从2月底人民币对美元中间价回升，而即期汇率大跌来看，短期人民币单边升值趋势暂告一段落。中国国家外汇管理局有关部门负责人日前表示，近期，人民币的汇率波动幅度与发达和新兴市场货币的波动相比属于正常波动，不必过分解读。

全国人大和全国政协十二届二次会议，分别将于3月5日和3月3日起在北京召开。在本次两会上，李克强将首次以总理身份作政府工作报告，代表国务院总结履职首年工作，并部署2014年工作。人大代表和政协委员也将为全面深化改革建言献策，让改革议题从文件走向落实。在改革开局之年会有哪些“顶层设计”出台将成为马年两会的最大看点，反腐、民生、政经等领域都成为市场关注的热点。

国际方面：

本周世界经济数据密集出台，但冷战阴影笼罩乌克兰，军事纷争引发的避险情绪可能盖过对复苏的乐观期望。开战前避险情绪的升温，短期会引发全球股市下跌以及大宗商品价格震荡，长期将影响区域贸易与全球经贸的往来。

美国2月ISM制造业PMI为53.2，好于市场预期的52.3。2月ISM制造业指数是近八个月来首次环比出现增长，但仍处于较低水平。欧元区方面，2月制造业终值53.2，从上月高位回落，不过仍高于此前公布的初值。需求仍保持稳定增长，经济增长趋势较为明朗。欧元区中，仅法国制造业继续收缩，不过衰退速度明显放缓。

二、 权益类投资

截至2月底，上证综指(+1.14%)收于2056.30点；深证成指(-2.73%)收于7365.93点；沪深300(-1.07%)收于2178.97点；中小板指(-0.02%)收于5029.20点；创业板(-4.08%)收于1434.89点。Wind概念板块指数显示，上月概念板块多数上涨。锂电池(+21.55%)、油气改革(+17.28%)、新能源汽车(+14.71%)、网络安全(+13.05%)和充电桩(+12.81%)等概念涨幅较大。互联网金融(-9.23%)、网络彩票(-6.96%)、上海自贸区(-3.92%)、第三方支付(-3.29%)和生物疫苗(-3.07%)等概念跌幅较大。

春节之后，随着大量现金回流银行，银行间市场资金利率已在两周内大幅下降了200BP，节前的资金紧张局面得到了明显缓解。虽然近期人民币即期汇率快速贬值，但其主要反映的是来自于央行的干预而非热钱流出。但是，2月下旬市场恐慌情绪蔓延，主要是投资者对房地产市场崩盘以及人民币大幅贬值的担忧。随着两会召开，市场热点炒作的改革与经济转型主题将在两会面临政策预期的兑现，是否有具体的政策出台、提案的力度、落实的可能性等都会影响市场预期，两会将是一个检验预期的重要时点。

三、 固定收益类投资

春节过后，资金面在多重因素推动下持续宽松。除了节后现金回流银行和年初贷款派生存款等季节性因素外，2月外汇占款的大幅增加也是流动性泛滥的重要推手。央行一反去年下半年的严厉态度，即使在银行间质押式回购隔夜/七天利率降至2%/3.5%以下的水平，依然没有大规模的抽走流动性，只是通过正回购温和回笼资金，大大提振了市场的信心。利率债在多重利好下延续牛市行情。21日之前，宽松资金面助暖短券表现，但5年以上中长端却稳中略升，显示资金宽松的利好被逐渐消化后，机构谨慎心态开始浮现。但21日之后，银行暂停房贷的消息传来，市场对基本面预期悲观，再掀一波做多热潮，中长端收益率再次跳水下跌，指标性10年国债收益率最低成交到4.36%，创去年11月份以来的最低。2月信用债表现相较利率债后来居上，信用利差再度收窄，整体表现要好于利率债，收益率出现了三波较为明显的下行。

近期债市利好不断，市场情绪十分高涨。展望未来，基本面和资金面的支撑大概率将延续一段时间，利率债供需结构有望维持稳定，信用债则在资金利率下行后缺失高收益资产的

情境中受到市场追捧。由此预计债券牛市暂时不会很快发生逆转。但鉴于央行的态度和两会后的政策动态等仍有待观察，在投资策略方面仍宜以精耕细作为主，可以通过对曲线形态的分析来挖掘更具价值的品种，达到攻守兼备的目的。此外，自2013年年底以来，屡次有近乎违约的事件发生，但实质性违约的担忧与事实之间似乎始终存在着一层“窗户纸”，信用风险迟迟未能兑现。但如果仅从目前的信用风险事件屡次得以解决推论其对风险情绪起到正反馈作用，从而得出低评级高收益资产将持续受到追捧的结论，我们认为为时尚早。因此建议投资人仍以持有优质品种为主。

四、 投连账户投资策略

3 月份，我们会继续持有成长类基金。债券基金方面，重点配置参与 IPO 打新的二级债券基金为明年 IPO 重启做布局。货币型基金则保持现有持仓不变。

五、 投资建议

展望三月，首先，宏观流动性不确定性因素在增加；其次，已过会但未发行的 28 家企业在 3 月可能陆续 IPO，加上老股转让，预计资金需求在 170~200 亿元；最后，基于“两会”期间政策风格偏稳的判断，预计信用事件爆发暂不必过度担忧，但信用体系风险点会逐步增多；上述因素共同增强了 3 月流动性的不确定性。

建议风险偏好较高的投资者可以逢低介入，但目前的行情，并不适宜重仓。风险偏好较低的投资者可以继续持有货币投连账户。

六、投资账户收益率

截止日期：2014年2月28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	-1.09%	2.51%	0.39%	14.66%	2.51%	26.38%
	先锋A型账户	-0.99%	1.25%	-1.30%	6.59%	1.25%	-14.01%
	货币A型账户	0.39%	0.84%	1.27%	3.93%	0.84%	20.95%
丰利年年	锐取A型账户	-0.08%	6.34%	3.61%	13.88%	6.34%	31.14%
	先锋A型账户	-0.99%	1.25%	-1.30%	6.59%	1.25%	-14.01%
	货币A型账户	0.39%	0.84%	1.27%	3.93%	0.84%	20.95%
步步为赢	进取账户	-0.90%	2.27%	4.17%	6.38%	2.27%	218.57%
	平衡账户	-3.77%	0.56%	2.94%	3.43%	0.56%	150.63%
	稳健账户	2.00%	2.47%	1.52%	0.16%	2.47%	63.49%
	现金增值账户	0.30%	0.84%	1.23%	4.05%	0.84%	22.38%
吉祥宝	积极型账户	-0.96%	2.06%	4.04%	6.53%	2.06%	115.43%
	配置型账户	-3.39%	-2.83%	-1.54%	3.85%	-2.83%	95.49%
	平稳型账户	1.28%	2.19%	2.10%	1.01%	2.19%	43.28%
	无忧型账户	0.28%	0.80%	1.17%	3.80%	0.80%	20.95%
	成长型账户	-1.02%	-5.51%	-8.93%	-15.44%	-5.51%	-24.45%
智富赢家 A&B 步步 为赢II代 聚富赢家	先锋A型账户	-0.99%	1.25%	-1.30%	6.59%	1.25%	-14.01%
	和谐A型账户	-5.21%	0.22%	-2.51%	9.45%	0.22%	-23.69%
	添利A型账户	1.79%	2.55%	0.92%	-0.19%	2.55%	12.21%
	货币A型账户	0.39%	0.84%	1.27%	3.93%	0.84%	20.95%
智富赢家 C&D	先锋B型账户	-0.71%	1.75%	-0.61%	7.86%	1.75%	-24.57%
	和谐B型账户	-4.55%	-3.50%	-6.17%	3.17%	-3.50%	-37.09%
	添利B型账户	1.27%	1.37%	0.65%	-1.02%	1.37%	11.92%
	货币B型账户	0.38%	0.78%	1.21%	3.82%	0.78%	18.81%
智汇赢家 A&B	先锋C型账户	-0.77%	0.49%	-2.42%	-0.07%	0.49%	33.57%
	添利C型账户	1.42%	1.76%	1.29%	-0.67%	1.76%	20.45%

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：2014年2月28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	-0.90%	-0.94%	-3.68%	1.96%	-0.94%
中证混合基金	-0.59%	1.84%	-0.10%	8.01%	1.84%
中证债券基金	1.54%	1.47%	0.28%	-1.13%	1.47%
中证货币基金	0.41%	0.87%	1.31%	4.24%	0.87%

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程度的本金安全，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>=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。