

## 招商信诺投资连结保险投资账户月度报告

(2014年03)

### 一、 宏观经济与政策

#### 国内方面：

3月9日公布的物价数据显示，中国2月CPI同比升2.0%（上期2.5%），基本符合2.1%的市场预期；环比上涨0.5%，其中食品上涨1.7%，非食品保持不变。同比回落主要缘于翘尾下降明显（M1至M2翘尾从1.5%降到0.4%）。另外，PPI同比-2.0%，基本符合-1.9%的市场预期；环比-0.3%，低于上期的-0.1%，符合前期PMI购进价格指数展示的趋势。

3月15日，央行发文自2014年3月17日起，银行间即期外汇市场人民币兑美元交易价浮动幅度由1%扩大至2%。人民币兑美元汇率浮动区间扩大在两周前就开始了，这种类压力测试目的一方面在于形成人民币双向波动预期，另一方面在于制度上进一步提高货币政策独立性。

3月22日，证监会发布了《优先股试点管理办法》与此前的《征求意见稿》相比，在严格限制可转换优先股、优化优先股发行条件、调整对非公开发行票面股息率的限制、非公开发行优先股引入储架发行、明确合格投资者人数计算规定等做了调整，并且重点防止出现利益输送。

#### 国际方面：

#### 国际方面：

近期市场较为关注的乌克兰事件仍在持续发酵，3月17日克里米亚公投结果公布，96.6%选民赞成克里米亚加入俄罗斯，欧美两国可能将在后期对俄罗斯进行贸易和经济制裁，进而导致全球避险情绪上涨，天然气、农产品价格可能震荡走高。

美联3月储召开本年度第二次议息会议，FOMC声明：QE规模由650亿美元进一步减至550亿美元，放弃“锚定6.5%失业率”的定量指引，转为“锚定多个经济指标”的定性指引，将综合考虑就业、通胀和金融环境的影响。结合美国2月ISM制造业PMI为53.2，高于市场一致预期，耶伦在会议后的新闻发布会上表示可能在14年秋季结束QE，时点早于市场预期的14年底。

## 二、 权益类投资

3月份上证综指和沪深300指数分别下跌1.12%和1.50%；中小板指和创业板指重挫，分别下跌8.63%和7.46%。从风格特征来看，概念主题为主的中小板块下跌较大，以上证50、沪深300为代表的低估值蓝筹股跌幅小于中小板指与创业板指。从行业表现来看，房地产、建材、银行、基础化工以及建筑等行业涨幅居前，分别为9.88%、3.41%、1.83%、0.63%和0.47%；计算机、传媒、电力设备、国防军工、电子元器件等行业跌幅居前，跌幅分别为11.92%、9.13%、8.47%、8.44%和8.42%。

此番跳水品种，主要是其本来价格身处高位，而公司业绩并未跟上之前投资者对发展前景的预期和想象。此外，3月以来各种利空消息层出不穷，再加上腾讯大跌，外围股市科技股的疲软也成了国内创业板暴跌的诱因。短期来看，预计中小盘挤泡沫的过程仍将持续一段时间，大家应谨慎关注公司业绩情况，避开业绩地雷。长期来看，新兴产业仍然是国家改革的方向，调整完毕后，相关优质标的将会快速复苏走强。

## 三、 固定收益类投资

展望四月，由于国内经济下行压力较大、信用违约风险不断提升，我们对4月份A股市场并不非常乐观；同时，前期涨幅较大的概念股、主题炒作板块面临市场考验。在此情况下，回归业绩基本面可能是最佳的策略。3月份是上市公司业绩密集披露期，建议投资者密切关注业绩稳定—低估值的股票，同时回避业绩差—估值低、业绩好—高估值的组合

3月陆续发布的经济数据显示，当前中国经济正在下滑且下滑势头超出了投资者的预期，债市面对如此利好不为所动，收益率仍固执地向上反弹，可能意味着市场多空力量发生了改变，投资者的乐观情绪正在发生变化。仔细分析本次收益率的调整情况，有几个变化值得关注。受市场接连爆出信用风险的不利影响，理论上利率品种应该受避险情绪的推动有所反弹，但是实际上利率品种收益率反而有所上行，且一级市场收益率领引二级市场向上并伴随交投热情下降，反倒是低等级企业债表现较为坚挺。上述现象说明市场投资者仍相对看好城投债不会爆发系统性信用风险；其次也说明投资者仍看中较高的票息收入。总体来看，虽然债券市场中长期仍不乏机会，但是受投资者预期和各种情况变化的影响，短期内配置机会仍需等待。因此建议投资人继续持有优质品种，等待市场参与机会。

## 四、 投连账户投资策略

3月份，我们会继续持有有盈利保证的成长类基金。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

展望四月，由于国内经济下行压力较大、信用违约风险不断提升，我们对4月份A股市场并不非常乐观；同时，前期涨幅较大的概念股、主题炒作板块面临市场考验。在此情况下，回归业绩基本面可能是最佳的策略。3月份是上市公司业绩密集披露期，建议投资者密切关注业绩稳定一低估值的股票，同时回避业绩差一估值低、业绩好一高估值的组合。

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。

鉴于客户经常咨询账户配置比例的问题，我们附上不同类型客户在不同市场状况下的建议的账户配置比例区间, 供销售人员参考。使用时，不应僵化地套用给出的比例，应根据客户风险承受类型，考虑客户现金流约束、风险承受能力与风险承受意愿一致性、客户整体资产组合等因素，结合内外部环境变化适时动态调整。

## 六、投资账户收益率

截止日期：2014年3月31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	-3.14%	-4.20%	-0.72%	10.65%	-0.72%	22.41%
	先锋A型账户	-6.53%	-7.46%	-5.37%	1.21%	-5.37%	-19.62%
	货币A型账户	0.39%	0.78%	1.24%	4.05%	1.24%	21.42%
丰利年年	锐取A型账户	-4.12%	-2.86%	1.96%	11.04%	1.96%	25.73%
	先锋A型账户	-6.53%	-7.46%	-5.37%	1.21%	-5.37%	-19.62%
	货币A型账户	0.39%	0.78%	1.24%	4.05%	1.24%	21.42%
步步为赢	进取账户	-6.91%	-7.54%	-5.47%	0.03%	-5.47%	192.60%
	平衡账户	-5.13%	-8.81%	-4.84%	-0.73%	-4.84%	135.12%
	稳健账户	-1.07%	1.05%	1.09%	-1.23%	1.09%	61.24%
	现金增值账户	0.35%	0.74%	1.19%	4.11%	1.19%	22.77%
吉祥宝	积极型账户	-6.11%	-6.84%	-5.16%	1.06%	-5.16%	99.63%
	配置型账户	-6.52%	-9.71%	-9.56%	-0.65%	-9.56%	81.13%
	平稳型账户	-0.14%	1.39%	1.99%	0.84%	1.99%	42.95%
	无忧型账户	0.31%	0.66%	1.11%	3.79%	1.11%	21.29%
	成长型账户	-0.71%	-2.48%	-7.57%	-11.47%	-7.57%	-25.86%
智富赢家 A&B 步步 为赢II代 聚富赢家	先锋A型账户	-6.53%	-7.46%	-5.37%	1.21%	-5.37%	-19.62%
	和谐A型账户	-6.94%	-11.79%	-6.74%	4.16%	-6.74%	-28.99%
	添利A型账户	-1.90%	-0.14%	0.61%	-1.72%	0.61%	10.08%
	货币A型账户	0.39%	0.78%	1.24%	4.05%	1.24%	21.42%
智富赢家 C&D	先锋B型账户	-6.84%	-7.50%	-5.21%	2.06%	-5.21%	-29.73%
	和谐B型账户	-6.91%	-11.14%	-10.17%	-0.07%	-10.17%	-41.44%
	添利B型账户	-0.04%	1.24%	1.33%	-0.79%	1.33%	11.88%
	货币B型账户	0.46%	0.84%	1.25%	4.03%	1.25%	19.35%
智汇赢家 A&B	先锋C型账户	-8.96%	-9.67%	-8.52%	-8.05%	-8.52%	21.60%
	添利C型账户	0.08%	1.50%	1.84%	-0.35%	1.84%	20.55%

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3月31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	-4.07%	-4.94%	-4.97%	1.07%	-4.97%
中证混合基金	-4.15%	-4.71%	-2.39%	5.45%	-2.39%
中证债券基金	-0.35%	1.18%	1.12%	-1.55%	1.12%
中证货币基金	0.39%	0.80%	1.26%	4.35%	1.26%

## 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

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。