

## 招商信诺投资连结保险投资账户月度报告

(2014年04)

### 一、 宏观经济与政策

#### 国内方面:

一季度中国GDP同比增长7.4%，环比增长1.4%，较去年4季度环比下降0.3个百分点。3月CPI同比增长2.4%，PPI同比增长-2.3%。CPI通胀率基本符合预期，通胀压力并不明显。PPI同比负增长程度继续加深，短期回落原因在于需求旺季不旺。3月份，M2同比增速12.1%，比2月份下降1.2个百分点。3月工业增加值同比增长8.8%，小幅低于市场预期。工业生产增速维持低位，通胀低位徘徊，PPI持续通缩等数据相互印证，反映出经济在货币与产能收缩，债务与风险双控背景下，内需下降、投资放缓，工业生产难有明显上升。

2014年4月2日，国务院常务会议召开，研究扩大小微企业所得税优惠政策实施范围，部署进一步发挥开发性金融对棚户区改造的支持作用，确定深化铁路投融资体制改革、加快铁路建设的政策措施。一季度经济下滑过快之后，“微”刺激终于出台。

4月22日，央行正式宣布为引导信贷资源支持“三农”，决定下调县域农村商业银行人民币存款准备金率2个百分点，下调县域农村合作银行存款准备金率0.5个百分点，其中农商行准备金率的下调幅度超出此前市场普遍0.5-1.0%的预期。

#### 国际方面:

美国3月零售销售率增长1.1%，创一年半最高；消费信贷增加164.9亿至3.13万亿美元，4月密歇根大学消费者信心指数初值为82.6，去年7月以来最高。从零售、消费信贷与消费者信心指数看，美国内需旺盛，将拉动美国经济加速。就业市场继续回暖，财政与经济、金融数据全面好转，加上房地产价格上升与股市连创新高，美国家庭资产负债情况改善，家庭净值上升较大，消费继续推动美国经济增长。

欧洲经济继续全面向上，宽松政策或许延后。欧元区制造业和服务业PMI双双上行，诸多信

心指数也持续上行，消费者信心指数创金融危机以来的新高，工业信心指数也在走强。整个实体经济态势和经济预期都在全面转好，欧洲经济进一步走强的趋势的确定性进一步增强。这缓解了欧洲进一步宽松的政策压力，欧版QE可能会再度推迟。

## 二、 权益类投资

4月份大盘指数逐渐企稳，上证指数下跌0.34%，而沪深300指数则上涨0.58%；中小板指和创业板指继续调整，分别下跌-0.93和3.36%。从风格特征来看，概念主题为主的创业板下跌较大，以上证50、沪深300为代表的低估值蓝筹股表现优于中小市值股票。从行业表现来看，电信服务、金融、日常消费和可选消费等行业涨幅居前，分别为3.75%、1.61%、1.08%和0.15%；医疗保健、材料、工业、信息技术、能源及公用事业等行业跌幅居前，跌幅分别为3.20%、2.57%、2.31%、1.61%、1.49%和0.59%。我们认为4月股票市场的疲弱表现主要归因于投资者对经济基本面和上市公司基本面的担忧没有改变，再加上证监会重启IPO，使得投资者对市场供给的担忧大大增加。此外，重仓中小市值股票的投资者持续的抛售股票以了结盈利，也严重影响了市场情绪。

短期内，经过前期大跌，IPO对市场冲击的压力已经逐渐释放，我们估计市场进一步下跌的空间可能有限，可能会出现一波反弹行情。但是，我们仍然对股票市场的中长期表现持有谨慎的态度，上市公司基本面、经济政策面和资金面等并未形成向上的合力。市场可能会根据5月份公布的宏观经济数据作出方向选择。5月份，我们会调整现有基金持仓，减持部分成长类风格的基金，增加价值风格基金的投资。债券基金方面，重点配置高信用等级的纯债基金。货币型基金则保持现有持仓不变。

## 三、 固定收益类投资

4月资金面整体宽松。在宏观经济低迷的大背景下，央行货币政策较前期明显温和。清明后第一周，为平抑机构上缴存准对资金面的冲击，央行实现9周以来首次净投放，市场情绪得到提振。之后几周的回笼力度也均在500亿以下，资金利率有所下降。本月利率债收益率震荡下行，月中两个关键事件对市场影响较大。首先是央行于4月10日在公开市场首次实现净投放，缓解了市场对央行收紧流动性的担忧，利率债收益率由升转降。其次是4月16日克强总理在国务院会议上释放“定向降准”的信号，多头情绪受到鼓舞，收益率跳降10基点。消息短暂消化后，市场

重回震荡调整。总体看，4月国债收益率呈平坦化调整。4月信用债表现好于利率债，呈现震荡下行态势。信用债市场一级发行颇为火爆，理财为主力的刚性配置动力支撑了一级的需求，同时券商自营参与也较为活跃。本月信用债收益下行幅度在25-40个基点。

今年以来，基本面和政策面变化或将超越资金面成为影响债市的主要因素，预测5月公布的4月CPI和M2增速将环比继续走低，货币政策结构性宽松仍值得期待。投资与增长数据放缓、违约与债务风险上升仍将是二季度的主要趋势。在这一背景下，利率债仍有基本面支撑，风险偏好有利于安全性资产，调整即带来介入机会。信用债方面，宽松的流动性显著降低了市场的估值风险，而一系列的微刺激政策大幅缓解了市场对系统性风险的担忧，信用债尤其是城投债受到了投资者的追捧，信用债收益率大幅下行，信用利差也有所收窄，但信用债收益率后续继续下降的空间有限。因此建议投资人继续持有我公司债券型投连产品。

#### 四、投连账户投资策略

4月份，我们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

展望五月，由于国内经济下行压力较大、信用违约风险不断提升，我们对五月份A市场保持谨慎；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。因此，我们将在五月份调整仓位，使组合均衡“成长”和“价值”两类投资风格，以适应震荡行情。

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4月30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	0.19%	-2.97%	-4.02%	12.88%	-0.53%	22.63%
	先锋A型账户	-1.55%	-7.98%	-8.89%	0.37%	-6.83%	-20.86%
	货币A型账户	0.35%	0.74%	1.13%	4.16%	1.59%	21.85%
丰利年年	锐取A型账户	-0.71%	-4.81%	-4.88%	11.48%	1.23%	24.83%
	先锋A型账户	-1.55%	-7.98%	-8.89%	0.37%	-6.83%	-20.86%
	货币A型账户	0.35%	0.74%	1.13%	4.16%	1.59%	21.85%
步步为赢	进取账户	-0.89%	-7.73%	-8.36%	0.05%	-6.31%	190.00%
	平衡账户	-2.62%	-7.62%	-11.20%	-2.94%	-7.34%	128.95%
	稳健账户	0.86%	-0.22%	1.92%	-0.30%	1.96%	62.62%
	现金增值账户	0.33%	0.68%	1.07%	4.22%	1.52%	23.17%
吉祥宝	积极型账户	-1.59%	-7.59%	-8.31%	0.75%	-6.67%	96.47%
	配置型账户	-1.19%	-7.63%	-10.78%	-1.04%	-10.63%	78.98%
	平稳型账户	0.79%	0.65%	2.19%	1.54%	2.80%	44.09%
	无忧型账户	0.31%	0.62%	0.97%	3.92%	1.41%	21.66%
	成长型账户	0.51%	-0.92%	-1.98%	-9.30%	-7.10%	-25.48%
智富赢家 A&B 步步 为赢II代 聚富赢家	先锋A型账户	-1.55%	-7.98%	-8.89%	0.37%	-6.83%	-20.86%
	和谐A型账户	-3.77%	-10.46%	-15.12%	-0.91%	-10.26%	-31.67%
	添利A型账户	0.34%	-1.57%	0.20%	-0.77%	0.95%	10.45%
	货币A型账户	0.35%	0.74%	1.13%	4.16%	1.59%	21.85%
智富赢家 C&D	先锋B型账户	-1.64%	-8.37%	-9.02%	1.11%	-6.77%	-30.89%
	和谐B型账户	-1.92%	-8.69%	-12.84%	-1.79%	-11.89%	-42.56%
	添利B型账户	0.65%	0.61%	1.89%	1.36%	1.99%	12.61%
	货币B型账户	0.40%	0.87%	1.25%	4.23%	1.66%	19.83%
智汇赢家 A&B	先锋C型账户	-1.02%	-9.89%	-10.59%	-7.34%	-9.45%	20.36%
	添利C型账户	0.90%	0.98%	2.41%	1.60%	2.76%	21.63%

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4月30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	-1.54%	-5.57%	-6.34%	1.04%	-5.56%
中证混合基金	-1.39%	-5.66%	-6.20%	4.97%	-3.26%
中证债券基金	1.06%	0.67%	2.20%	-0.33%	2.26%
中证货币基金	0.41%	0.78%	1.11%	4.47%	1.66%

## 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。