

招商信诺投资连结保险投资账户月度报告

(2014年05)

一、 宏观经济与政策

国内方面:

5月公布的4月CPI降低至1.8%，PPI仍在-2%低位。外贸数据显示4月进出口小幅改善。其中出口同比增0.9%，结束1季度的下跌，4月进口同比增0.8%，4月贸易顺差184.55亿美元。4月工业增加值，固定资产投资环比分别下降0.1、0.3个百分点至8.7%、17.3%。制造业和基建投资持稳而房地产投资增速大幅回落0.4个百分点至16.4%，拖累整体投资增速。社会消费品零售总额名义增速环比下降0.3个百分点至11.9%，但考虑CPI因素后消费基本稳定。

5月国务院批转发改委关于2014年深化经济体制改革重点任务意见的通知，其中要求规范政府举债融资制度，建立以政府债券为主题的地方政府举债融资机制，次日，财政部发布《2014年地方政府债券自发自还试点办法》，允许十省市试点地方政府债券自发自还。

5月30日李克强总理主持召开国务院常务会议，确定进一步减轻企业负担，部署落实和加大金融对实体经济的支持。要求“保持货币信贷和社会融资规模合理增长”，将加大“定向降准”措施力度，引导金融机构支持小微企业的再贷款，合理降低社会融资成本。

国际方面:

5月公布的美联储FOMC会议纪要显示，决策者对QE退出策略还没有定论，同意将继续测试可选方式。美联储官员称，这次利率不会上调多高，因为经济仍脆弱。美联储今年3月发布的联储经济预期为，到2016年失业率降至5.4%，比过去五十年平均水平还低，届时GDP增长接近3%、通胀率不足2%，短期利率却仅有2.25%。

欧洲央行行长德拉吉在月末讲话中暗示目前低通胀维持的时间过长，可能需要推出QE。德拉吉表示，必须特别警惕通缩，欧洲央行可能提供LTRO，以及购买ABS。在低通胀的环境下，汇率走强成为欧洲央行关注的重点。德拉吉称汇率给物价造成的担忧必须得到解决，欧洲央行将

密切关注汇率走势，并考虑所有可行的工具。

二、 权益类投资

5月份，大盘探底反弹，其中，上证指数、深圳成指、沪深300指数、中小板综合指数、创业板指数月度涨幅分别为0.63%、0.71%、-0.10%、2.83%、4.54%，创业板经过三个月的调整后强劲反弹。5月份，多数行业指数出现反弹，与创业板关联度较大的计算机、电子、通信、传媒等行业反弹幅度较大；由于市场成交量较小，金融、石油石化等大市值行业表现一般，在镍价大涨带动下，稀有金属板块有一定表现；新疆板块则在区域性板块中表现突出。5月份股市的反弹主要原因是：随着4-5月份“稳增长”政策密集推出，宏观经济出现了企稳回升的势头。从最近出台的政策观察，“稳增长”仍然是政府在二季度的主要任务。在一系列“微刺激”政策的支持下，投资者估计在未来一段时间内，宏观经济将呈现平稳发展态势，出现大起大落的可能性较小，政策面对于股票市场影响偏正面。

从经济基本上观察，我们认为政策只能改变经济运行的短期节奏，而难以改变经济中长期运行的趋势。目前，根据已经公布的宏观经济数据等信息，很难确定经济基本面已经触底回升的判断，我们估计宏观经济在未来一段时间内仍然可能存在反复。在这样的宏观背景下，随着上市公司半年报披露窗口的临近，不少证券研究机构已经开始陆续下调盈利增速预期。因此，目前，我们对股票市场仍然保持谨慎的态度；尽管短期内，市场指数可能在政策面利好和宽松的资金面带动下出现一波高度有限的反弹。我们认为，未来一段时间内的投资机会主要来自于政策面和基本面之间的博弈。

三、 固定收益类投资

5月资金面呈前后宽松中间略紧的态势，在宏观经济低迷的大背景下，央行货币政策较为宽松。5月第一周宽资金和弱基本面带动利率债特别是金融债走暖。第二周利率债收益率进入调整期。由于市场前期对央行降准预期持续落空，且利率债经过两周大幅上涨后短期获利盘抛压明显，收益率向上调整。最后两周市场重回震荡调整，月末在定向降准的政策利好下，利率债收益率再次经历较大幅度的下调。5月信用债随利率债收益率下行后窄幅调整上行，城投债表现好于产业债。月初受资金面宽松的短期影响，收益率下行且信用利差收窄。中下旬受供给的快速释放和经济下行引发市场对信用风险的担忧等长期因素的影响，产业债收益率回调上行且伴随

着信用利差的扩大，但同期城投债表现仍好于产业债，收益率继续震荡下行。月底信用债收益率伴随利率债一同下行，但幅度小于利率债。

前瞻地看，5月经济数据企稳趋于明确，但受制于货币增速尚未抬头，内需在短期内难有明显回暖，外需改善可能是需求面回暖最主要的拉动因素，因此也难有趋势性反弹。受食品价格止跌企稳和翘尾因素上涨影响，5月份的CPI同比将明显回升，或将成为近期阶段性高位，但对货币政策和债券市场的压力相对可控。进入5月，央行公开市场操作从净回笼到净投放，体现了货币政策稳中趋松的态度，加上此前国务院常务会议部署落实和加大金融对实体经济的支持，货币政策有望维持宽松，支撑债券市场继续走强。整体来看，如果7天回购利率均值能稳定在3.2%附近，10年国债3.9%或将是相对合理的位置，目前看下行空间进一步缩窄，考虑到6月份公布的经济数据可能环比改善，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

5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

展望六月，我们继续对A股市场保持谨慎态度；在此情况下，回归业绩基本面仍然是最佳策略。因此，我们将在六月继续调整仓位，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5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	0.38%	0.56%	-2.60%	2.81%	-0.16%	23.09%
	先锋 A 型账户	0.88%	-0.69%	-7.17%	-6.80%	-6.01%	-20.17%
	货币 A 型账户	0.32%	0.67%	1.07%	4.19%	1.92%	22.24%
丰利年年	锐取 A 型账户	0.11%	-0.60%	-4.70%	1.72%	1.34%	24.97%
	先锋 A 型账户	0.88%	-0.69%	-7.17%	-6.80%	-6.01%	-20.17%
	货币 A 型账户	0.32%	0.67%	1.07%	4.19%	1.92%	22.24%
步步为赢	进取账户	1.60%	0.70%	-6.26%	-5.99%	-4.81%	194.64%
	平衡账户	0.26%	-2.37%	-7.37%	-6.77%	-7.09%	129.55%
	稳健账户	1.51%	2.38%	1.29%	-0.69%	3.50%	65.08%
	现金增值账户	0.34%	0.67%	1.02%	4.23%	1.87%	23.59%
吉祥宝	积极型账户	0.82%	-0.78%	-6.83%	-6.93%	-5.90%	98.09%
	配置型账户	0.55%	-0.64%	-7.12%	-6.25%	-10.14%	79.97%
	平稳型账户	1.12%	1.92%	1.78%	0.41%	3.95%	45.70%
	无忧型账户	0.31%	0.61%	0.92%	3.95%	1.72%	22.03%
	成长型账户	0.08%	0.59%	-0.84%	-14.34%	-7.03%	-25.42%
智富赢家 A&B 步步 为赢 II 代 聚富赢家	先锋 A 型账户	0.88%	-0.69%	-7.17%	-6.80%	-6.01%	-20.17%
	和谐 A 型账户	-0.59%	-4.34%	-10.98%	-8.57%	-10.79%	-32.07%
	添利 A 型账户	1.22%	1.56%	-0.37%	-2.54%	2.18%	11.80%
	货币 A 型账户	0.32%	0.67%	1.07%	4.19%	1.92%	22.24%
智富赢家 C&D	先锋 B 型账户	1.75%	0.08%	-6.77%	-5.35%	-5.14%	-29.68%
	和谐 B 型账户	-0.73%	-2.64%	-9.36%	-8.75%	-12.53%	-42.98%
	添利 B 型账户	0.79%	1.44%	1.40%	0.14%	2.79%	13.49%
	货币 B 型账户	0.38%	0.78%	1.24%	4.31%	2.04%	20.29%
智汇赢家 A&B	先锋 C 型账户	-0.46%	-1.47%	-10.30%	-12.80%	-9.86%	19.81%
	添利 C 型账户	0.93%	1.83%	1.91%	0.43%	3.71%	22.76%

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5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	0.15%	-1.29%	-5.44%	-6.22%	-5.42%
中证混合基金	0.36%	-1.04%	-5.32%	-1.42%	-2.91%
中证债券基金	1.45%	2.52%	2.13%	-0.69%	3.75%
中证货币基金	0.34%	0.75%	1.12%	4.52%	2.00%

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。