

招商信诺投资连结保险投资账户月度报告

(2014年08)

一、宏观经济与政策

国内方面：

7月中采采购经理人指数PMI为51.7，较上月上升0.7，连续5个月持续攀升。虽然PMI数据持续向好，但工业品价格仍未现改善迹象，房地产、投资增速下滑的情况下新的强劲增长引擎尚未发掘。

7月份的居民消费指数CPI同比涨幅较上月持平，虽然未来猪肉等食品价格可能推动物价呈上行趋势，但整体通胀仍属平稳。7月工业品出厂价格PPI同比降幅收窄，说明了前一阶段的微刺激政策和稳增长措施正逐渐显效，工业经济运行得到了一定好转，但PPI仍为负值，反映了目前工业品产能过剩的问题依然凸出。

7月份出口同比增速为14.5%，超出市场预期；进口同比增速从5.5%下滑至-1.6%；顺差473亿元，创历史新高。规模以上工业增加值同比实际增长9%，比6月份回落0.2个百分点。7月份投资和消费也比上月出现回落，而且低于全年目标。整体而言，数据显示经济下行风险犹存。

国际方面：

欧央行推量化宽松政策QE预期再升温。欧洲经济进一步走弱，欧元区8月CPI同比增速回落至0.3%，距通缩仅一步之遥且通缩压力短期难以改观。德国8月IFO商业景气指数骤降至106.3，创一年新低。同时，发达国家国债收益率大幅走低。外汇市场上新兴市场货币对美元走强，但是欧元和日元对美元贬值明显。

美国二季度GDP环比用4%上修到4.2%，高于市场3.9%的预期。从分项来看固定资产投资贡献的上调是GDP上修的主要原因，市场预期美国经济的转暖将有利于拉动中国的出口。

二、权益类投资

8月A股市场指数涨跌互现，权重板块出现回调，中小板和创业板创出新高。上证综指最终收于2217点，涨幅0.7%；深证成指收于7841点，跌幅1.45%；沪深300收于2338点，跌幅0.5%；中小板指收于5203点，涨幅5.1%；创业板指收于1424点，涨幅5.9%。从行业表现看，8月餐饮旅游，计算机，传媒涨幅前三；银行，非银行金融板块领跌。另外，风格指数多数上涨，微利股指数，新股指数，亏损股指数涨幅居前，活跃指数，绩优股指数，低市盈率指数跌幅居前。之前故事5-6月份的企稳主要在于经济基本面预期差的修复，而经济缺乏弹性决定了市场机会更多来自存量资金的博弈，由此中小板和创业板8月再次成为市场热点。但是，随着经济预期差的逐步收敛，进入7月份之后，各项改革措施快速推进，混合所有制、“沪港通”等改革红利的逐步预演，市场也出现了增量资

金推动的低估值蓝筹股的估值修复行情。展望未来，改革红利的释放并非一朝一夕，经济修复的波折也仍会存在，8月份随着信贷等经济数据偏弱的影响，市场很可能会出现震荡整固但底部有望逐步抬升。我们建议投资者可以继续持有股票型和混合型投连账户，如果市场出现短期回调，风险承受能力较强的投资者可以择机买入。

三、 固定收益类投资

8月银行间资金面较7月宽松，隔夜及7天回购利率均值分别下行30和36个基点至2.94%及3.49%附近，但仍处于年内相对较高的位置。8月份汇丰PMI初值较上月终值大幅回落，显示经济回升力度不足。在信贷、PMI和发电量等数据带动经济下行预期增强的背景下，中长期利率债买盘强劲，但受新股申购以及跨月等因素影响，资金面一直维持紧平衡的态势，限制了债券收益率进一步下行的空间。国债方面，8月份国债收益率曲线略微平坦化，1年短期国债收益率上行7个基点至3.81%附近；3年国债收益率上行3个基点落在3.96%附近；5年、7年和10年中长期国债收益率下行2-3个基点分别至3.97%、4.15%和4.24%附近。信用债方面，受信用产品与利率债利差偏低影响，高等级债券收益率涨跌不一，低等级城投债收益率总体下行，高收益产业债收益率下行明显。

从8月份的汇丰PMI初值和发电量高频预判，经济回升乏力，8月份工业增加值同比增速也有创年内新低的风险，并且由于去年同期基数偏高，未来一个季度CPI仍将低位徘徊，基本面对债市的支撑作用加强。9月财政存款季节性投放有利于资金面，外生流动性则难以大规模改善，但由于经济再次面临下行风险，通胀也将低位徘徊，预计央行将维持资金面处于相对宽松，定向宽松的货币政策有进一步强化的可能。对于债券市场来说，IPO和月末冲击过后，市场仍有继续走强的空间，但是伴随经济基本面和政策面的严峻形势，信用风险仍不可忽视。在账户投资时，一方面需要谨慎规避信用风险，对于中低等级信用债防范信用及流动性风险；另一方面，在整体较低的利差水平下，可适当考虑配置一些高票息的城投债。考虑到债券保本图进的特征，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

八月份，我们调整基金组合，均衡“成长”和“价值”两类投资风格。债券基金和货币型基金则保持现有持仓不变。

五、 投资建议

展望9月，我们对A股市场保持谨慎乐观态度；在此情况下，回归业绩基本面仍然是最佳策略。因此，我们将在九月维持目前策略。

建议风险偏好较高的投资者可以逢低介入。

六、投资账户收益率

截止日期：2014年8月29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	1.83%	2.89%	6.62%	6.28%	6.46%	31.24%
	先锋A型账户	1.29%	4.30%	6.52%	1.87%	0.11%	-2.43%
	货币A型账户	0.30%	0.64%	1.08%	4.46%	3.01%	12.23%
丰利年年	锐取A型账户	3.50%	4.09%	8.00%	7.90%	9.45%	34.97%
	先锋A型账户	1.29%	4.30%	6.52%	1.87%	0.11%	-10.17%
	货币A型账户	0.30%	0.64%	1.08%	4.46%	3.01%	15.92%
步步为赢	进取账户	1.90%	4.25%	6.35%	2.63%	1.23%	-9.02%
	平衡账户	1.46%	5.12%	8.04%	3.54%	0.37%	-5.38%
	稳健账户	1.18%	2.56%	4.61%	6.12%	8.27%	18.98%
	现金增值账户	0.30%	0.62%	0.97%	4.30%	2.86%	16.63%
吉祥宝	积极型账户	1.01%	3.33%	5.29%	0.82%	-0.92%	-11.52%
	配置型账户	0.74%	3.97%	7.32%	-0.24%	-3.56%	-3.18%
	平稳型账户	0.57%	1.46%	3.34%	6.19%	7.42%	18.26%
	无忧型账户	0.29%	0.60%	0.92%	4.10%	2.66%	15.64%
	成长型账户	-0.45%	7.81%	8.99%	2.09%	1.33%	-28.80%
智富赢家 A&B 步步 为赢 II代 聚富赢家	先锋A型账户	1.29%	4.30%	6.52%	1.87%	0.11%	-15.01%
	和谐A型账户	1.38%	4.36%	6.95%	-1.32%	-4.59%	-10.02%
	添利A型账户	1.10%	2.49%	4.72%	6.05%	7.00%	9.79%
	货币A型账户	0.30%	0.64%	1.08%	4.46%	3.01%	16.11%
智富赢家 C&D	先锋B型账户	1.43%	4.41%	6.50%	3.66%	1.03%	-14.03%
	和谐B型账户	1.47%	5.03%	7.59%	-2.01%	-5.89%	-11.46%
	添利B型账户	0.78%	1.05%	1.67%	3.86%	4.50%	10.78%
	货币B型账户	0.32%	0.71%	1.10%	4.69%	3.16%	16.47%
智汇赢家 A&B	先锋C型账户	-0.03%	1.87%	3.90%	-5.95%	-6.34%	-15.84%
	添利C型账户	0.86%	1.34%	2.25%	5.09%	6.04%	17.99%

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

● 中证基金收益率

截止日期：2014年8月29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	3.98%	8.17%	11.47%	7.44%	5.43%
中证混合基金	3.84%	5.38%	8.27%	7.47%	5.11%
中证债券基金	1.35%	2.44%	3.47%	5.01%	7.35%
中证货币基金	0.35%	0.71%	1.07%	4.64%	3.09%

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、现金等不同类型的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：

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时间不得超过 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。