

招商信诺投资连结保险投资账户月度报告

(2014年10月)

一、宏观经济与政策

国内方面：

10月中国制造业采购经理指数（PMI）为50.8%，无论是整体还是主要分项均有回落显示经济增长依旧面临下行压力。结构上，新订单与新出口订单下滑反映了需求的弱势，生产指数也显示了供给端的小幅收缩，库存指数则反映了一定的去库存压力。

28日，《中共中央关于全面推进依法治国若干重大问题的决定》正式发布并提出实现依法治国总目标要坚持五个原则。该文的发布提振了投资者对政府推动经济成功转型的信心以及对于短期内政策加码的预期，市场风险偏好随之上升。

国务院总理李克强10月29日主持召开国务院常务会议，会议要求重点推进6大领域消费。一是扩大移动互联网、物联网等信息消费；二是促进绿色消费，推广节能产品；三是稳定住房消费，加强保障房建设；四是升级旅游休闲消费；五是提升教育文体消费；六是鼓励养老健康家政消费。市场预期政策鼓励的相关行业都有长期投资价值。

国际方面：

美国联邦公开市场委员会（FOMC）10月29日宣布终结其第三轮量化宽松计划。由于美联储并未作出利率调整的显性指引，短期来看QE退出对市场冲击有限；趋势上看，QE的退出必然意味着海外流动性的逐步退潮，热钱回流的压力在加大。

31日日本央行宣布将每年基础货币的货币刺激目标加大至80万亿日元，此前目标60-70万亿日元。主要源于其当前通缩压力的再次加大，以及前期消费税政策的低于预期；QQE能够通过流动性推升的短期财富效应以及货币贬值的渠道来助力短期经济的改善，难以从货币宽松推向信用改善，从而难以实质上改善日本经济。

权益类投资

10月份A股市场一度持续回调，但最后一周出现强力反弹。全月来看，上证综指上涨2.38%，深证综指、上涨1.271%，中小板综指上涨0.63%，创业板综指下跌0.090%；大盘股全月表现总体上略好一些。其中，经济托底，政策偏松，流动性宽松是大盘上涨的主要原因。改革红利和政策偏松提升估值，而经济下行企业盈利回落制约估值水平的提升空间。回顾过去一个月的行业表现，交通运输上涨7.15%，钢铁上涨6.16%，非银金融上涨5.15%，食品饮料下跌3.47%，休闲服务下跌2.3%，传媒下跌1.44%，大盘蓝筹股是大盘上涨的主要动力，金融和周期股涨幅居前。

展望未来，定向宽松的政策延续，降息周期延续，无风险利率下行将支撑大盘上涨。四季度随着海外经济进一步改善，国内房地产市场低位企稳，内需和外需均改善，有望降低市场对经济基本面的担忧。因此建议风险偏好较高的投资者可以在市场回调的时候买入我们股票型和混合型投连账户。

固定收益类投资

10月份资金面整体较为宽松，10月14日央行年内第三次下调公开市场正回购利率，由3.5%下调至3.4%，再次传达宽松信号，稳定了市场对低资金利率的预期。10月17日，央行向股份制银行定向SLF，规模为2000亿，从数量上向市场“放水”，量价双管齐下，引导资金利率下行决心明显。央行密集出台宽松政策再度打开债市下行空间，利率债收益率曲线陡峭化下行，前期降幅相对小的短期品种下降幅度较大。关键期限国债收益率较上月末下行21到36基点。1年，3年，5年，7年，10年国债分别收在3.36%、3.44%、3.56%、3.73%和3.76%。10月份信用债收益率跟随利率债一路下行。在降低社会融资成本的大背景下，央行运用多样化的政策工具进行调控，市场对信用风险的担忧弱化，各期限各品种信用债收益率平均下行约40基点。

尽管今年以来央行没有全面降准降息，但在货币政策方面央行动作不断。从二季度以来，央行先后于7月31日、9月18日和10月14日先后三次下调正回购利率，正回购利率累计降幅达到40个基点。上月经济数据喜忧参半，外需强劲带动下出口成为拉动经济的重要力量，但基建和房地产投资增速继续放缓。经济疲软及温和的通胀水平使得债市面临的风险较小，宽松政策的跟进或将打开收益率进一步下行的空间，对交易型机构而言，估计后续会加大波段操作的力度；对配置型机构而言，利率债中的金融债品种仍具备一定的相对价值优势。基于疲弱的经济数据，信用产品也将继续获得支撑，一方面，高等级产品将追随利率债走势，另一方面，中短期低评级产品因其息差优势将继续获得市场追捧，总体而言短期内信用产品的交易和配置机会均好于利率债。建议投资人继续持有我公司债券型投连产品。

投连账户投资策略

十月份，我们减持了部分成长类风格的股票型基金。债券基金和货币型基金则保持现有持仓不变。

投资建议

展望十一月，我们对A股市场保持相对乐观态度；将会逢市场调整买入低估值蓝筹类股票型基金。建议风险偏好较高的投资者可以逢低介入。

二、投资账户收益率

截止日期：2014年10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	1.93%	6.56%	7.51%	10.97%	13.60%	39.86%
	先锋 A 型账户	0.58%	5.47%	7.48%	4.21%	6.11%	-10.32%
	货币 A 型账户	0.33%	0.71%	8.14%	4.54%	3.76%	24.43%
丰利年年	锐取 A 型账户	1.55%	6.99%	1.02%	14.34%	17.50%	44.40%
	先锋 A 型账户	0.58%	5.47%	7.48%	4.21%	6.11%	-10.32%
	货币 A 型账户	0.33%	0.71%	8.14%	4.54%	3.76%	24.43%
步步为赢	进取账户	-0.33%	4.97%	7.66%	5.06%	6.87%	228.92%
	平衡账户	1.55%	5.34%	7.51%	4.76%	6.33%	161.24%
	稳健账户	2.96%	6.04%	7.56%	11.93%	14.93%	83.11%
	现金增值账户	0.31%	0.64%	0.95%	4.26%	3.53%	25.59%
吉祥宝	积极型账户	-0.30%	4.63%	6.11%	2.83%	4.23%	118.23%
	配置型账户	0.61%	4.70%	6.11%	0.05%	1.61%	102.23%
	平稳型账户	3.35%	5.82%	6.77%	11.59%	13.85%	59.32%
	无忧型账户	0.34%	0.76%	1.05%	3.45%	3.45%	24.09%
	成长型账户	2.20%	6.52%	6.05%	9.26%	9.26%	-13.41%
智富赢家 A&B 步步 为赢 II 代 聚富赢家	先锋 A 型账户	0.58%	5.47%	7.48%	4.21%	6.11%	-10.32%
	和谐 A 型账户	0.68%	4.85%	7.25%	-1.06%	0.69%	-23.83%
	添利 A 型账户	2.73%	6.35%	7.90%	11.63%	13.88%	24.51%
	货币 A 型账户	0.33%	0.71%	8.14%	4.54%	3.76%	24.43%
智富赢家 C&D	先锋 B 型账户	0.64%	5.96%	7.22%	5.93%	7.67%	-20.64%
	和谐 B 型账户	0.72%	4.78%	0.00%	-2.07%	-0.74%	-35.72%
	添利 B 型账户	3.39%	5.51%	6.05%	8.79%	10.24%	21.75%
	货币 B 型账户	0.37%	0.73%	1.06%	4.74%	3.93%	22.50%
智汇赢家 A&B	先锋 C 型账户	-0.16%	5.31%	6.18%	-2.12%	-0.91%	31.10%
	添利 C 型账户	3.61%	5.94%	6.92%	10.51%	12.26%	32.97%

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%。

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。