

招商信诺投资连结保险投资账户月度报告

(2014年12月)

一、宏观经济与政策

国内方面：

2014年一季度在经济有下行风险的情况下，发改委公告称有5条铁路线路建设项目获批，总投资额约1424亿元，向市场释放稳定预期信号。四季度，发改委稳经济放投资动作更加明显，27个基础设施项目被集中批复，总投资额达到11651亿元。

2014年5月9日，国务院印发了《关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》，开启了资本市场改革的新的篇章，从九个方面提出了进一步促进资本市场健康发展的总体要求，为释放改革红利，鼓励创新发展创造了有利的政策环境。

证监会2014年先后颁布了《创业板上市公司证券发行暂行办法》，《上市公司重大资产重组管理办法》和《关于修改“上市公司收购管理办法”的决定》，进一步推进了上市公司并购重组的市场化进程，明确允许上市公司可以以发行优先股、可转债、定向权证作为并购支付工具。

央行自2014年9月起通过短期流动性操作和中期借贷便利向五大行投放基础货币共5000亿元。10月，央行又向部分股份制商业银行、城市商业银行和农村商业银行等金融机构投放基础货币共2695亿元，期限均为3个月，利率为3.5%。

2014年11月17日沪港通正式上线，沪港通有利于推动两地资本市场双向开放，完善A股估值体系，支持香港成为离岸人民币业务中心。

中国人民银行自2014年11月22日起下调金融机构人民币贷款和存款基准利率。金融机构一年期贷款基准利率下调0.4%至5.6%；一年期存款基准利率下调0.25%至2.75%。

国际方面：

美国商务部2014年12月23日公布的最终修正数据显示，美国第三季度实际GDP按年率计算增长5%，大幅高于此前估测的3.9%，创2003年第三季度以来最快增速，也远高于经济学家此前预期的4.3%。此前，美国劳工部12月5日公布的数据显示，美国11月非农就业人数增加32.1万人，远高于预期的增加23万人，创2012年1月以来最大升幅。12月8日，美元指数一举突破89大关，再创下近5年来的新高。而伴随着美国的GDP和非农就业接连大放异彩，市场对于近期美联储会议是否会透露加息信号的关注也达到巅峰

2014年年中，继欧元区第三大经济体意大利又陷入衰退之后，连欧元区里最大的经济体德国也放慢了脚步，第二季度，德国经济景气指标ZEW公布：自2013年第一季度起，便大幅下跌18.5，落到

了 8.6 的低水平。这是 2012 年以来的最低点。12 月 29 日欧元兑美元跌至两年半低位。主要因为希腊总统选举最后一轮投票失败，希腊将举行大选，这使得市场投资者担忧该国与债权人的援助计划受到威胁。也给整个欧元区明年经济打上了阴影。

权益类投资

2014 年在经济增速放缓的宏观背景下，上市公司整体盈利增速下降，上半年股市难以形成 EPS 推动的行情。但在私人部门信用风险、政府部门债务风险、金融部门去杠杆压力以及房地产市场不确定性下降后，宏观风险开始收敛。经济改革逐步落实下的制度红利释放，以及利率体系变革与货币政策宽松下的利率中枢下行成为市场环境的主要特征，风险溢价的再调整与无风险利率下行引发了宏观大类资产的重估，推动了居民资产再配置。市场资金从房地产和理财产品流出，转向股票市场。在改革政策的驱动下，A 股市场 10 月底以后开始变频上攻，大盘蓝筹股开启了一轮估值修复的行情。日均交易量迅速升至万亿水平，股指涨幅较为迅猛。整年来看，上证综指收于 3234 点，上涨 53%，深成指收于 11014，上涨 36%。中小板和创业板分别上涨 26%和 27%。结构方面，2013 年的小盘成长，2014 上半年的转型主题，下半年的低价蓝筹，将风格差距演绎到了极致。

展望未来，经济增长的下行调整尚未完全结束，但中枢可能逐步靠拢潜在的止稳区间。伴随过去两年经济下行阶段不确定性风险的显性化释放，宏观经济对于企业盈利、去金融杠杆以及债务风险等的负面冲击正在逐步收敛。2015 年最重要的关注点在于经济改革的落地，包括中央层面关于国企改革、土地改革推进的加速，包括统筹小组的成立与区域和模式试点的扩大，以及金融改革尤其是资本市场在沪港通开放之后进一步的制度红利释放都将推动大盘蓝筹估值修复。成长板块我们认为要规避过去两年涨幅较大估值较高的资产，关注估值合理业绩确定的白马成长股，比如：医疗服务、互联网教育以及体育类新成长领域。整体来看，2015 年股市将有不错的投资机会，建议风险承受能力较高的投资者可以逢调整介入。

固定收益类投资

自 2013 年下半年以来，在“钱荒”影响下中国债券市场经历深度动荡下跌。进入 2014 年，在逐步摆脱 2013 年非基本面冲击之后，债券市场在宏观基本面和宽货币政策双重驱动之下上演了一幕波澜壮阔的牛市行情。以 10 年期品种为例，10 年国债收益率下行 93 基点，10 年政策性金融债收益率下行 149 基点，10 年 AAA 信用债收益率下行 131 基点，10 年 AA+ 信用债收益率下行 107 基点。纵观全年债市走势，大致可以分为 4 个阶段：上半年收益率平稳下行，债券估值修复，牛市行情启动；7 月份至 8 月份收益率阶段性反弹，经济数据好转昙花一现；9 月份至 11 月份牛市重启，主要品种收益率在央行 2 年来首次下调存贷

款利率前后均深度下探, 宽松量价货币政策齐行; 12月份市场震荡调整, 资金周期性紧张, 市场黑天鹅事件不断。从利差看, 政策性金融债利差收窄56基点, AAA信用债利差收窄38基点, AA+信用债利差收窄13基点, 由此可见全年来说, 利率债和高等级债表现优于中低等级债券。

展望未来, 市场分歧逐渐加大。首先, 随着市场对增长偏弱和通胀低迷的预期越来越充分, 收益率下行的动力正在逐渐减弱, 其次, 央行迟迟不肯动用降准等总量政策也使得政策面的乐观情绪逐渐衰减, 流动性压力加大会影响杠杆操作。此外, 自上而下利率市场化的再次加速将形成新的不确定性。央行年底发文对存款统计口径进行调整, 或许意味着央行意图使此前宽货币政策脱实向虚, 由此未来政策导向或转向宽信贷, 以确保资金进入实体经济。如2015年新常态向稳增长倾斜, 则市场风险偏好也会随着提高, 届时权益资产或较债券资产更具吸引力。因此, 虽然内需偏弱和通胀低迷的基本面状况仍未改观, 债市收益率短期内大幅走高的风险有限。但由于当前收益率已较大程度地反映了基本面难以在短期内改善进而政策仍将保持宽松的预期, 利率债或将延续震荡格局。信用债则需关注2015年城投债到期高峰及以及产业债经营及盈利状况。建议稳健型投资者可继续持有债券型基金。

二、投资账户收益率

截止日期：2014年12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 | 8.78% | 15.00% | 17.17% | 30.58% | 30.58% | 60.77% |
| | 先锋 A 型账户 | 6.54% | 12.26% | 12.77% | 18.97% | 18.97% | 0.55% |
| | 货币 A 型账户 | 0.38% | 0.70% | 1.03% | 4.47% | 4.47% | 25.29% |
| 丰利年年 | 锐取 A 型账户 | 11.27% | 21.32% | 23.39% | 42.77% | 42.77% | 75.45% |
| | 先锋 A 型账户 | 6.54% | 12.26% | 12.77% | 18.97% | 18.97% | 0.55% |
| | 货币 A 型账户 | 0.38% | 0.70% | 1.03% | 4.47% | 4.47% | 25.29% |
| 步步为赢 | 进取账户 | 5.02% | 9.54% | 9.27% | 17.17% | 17.17% | 260.61% |
| | 平衡账户 | 7.89% | 13.77% | 15.27% | 20.71% | 20.71% | 196.55% |
| | 稳健账户 | 7.41% | 11.11% | 13.96% | 27.20% | 27.20% | 102.66% |
| | 现金增值账户 | 0.37% | 0.66% | 0.96% | 4.20% | 4.20% | 26.40% |
| 吉祥宝 | 积极型账户 | 6.52% | 10.56% | 10.37% | 15.38% | 15.38% | 141.58% |
| | 配置型账户 | 11.51% | 16.98% | 17.54% | 18.70% | 18.70% | 136.25% |
| | 平稳型账户 | 7.72% | 11.38% | 14.32% | 25.93% | 25.93% | 76.23% |
| | 无忧型账户 | 0.32% | 0.61% | 0.95% | 4.08% | 4.08% | 24.83% |
| | 成长型账户 | 23.32% | 39.09% | 40.08% | 49.74% | 49.74% | 18.68% |
| 智富赢家 A&B 步步 为赢 II 代 聚富赢家 | 先锋 A 型账户 | 6.54% | 12.26% | 12.77% | 18.97% | 18.97% | 0.55% |
| | 和谐 A 型账户 | 7.39% | 11.62% | 12.43% | 12.44% | 12.44% | -14.94% |
| | 添利 A 型账户 | 12.09% | 16.68% | 19.44% | 32.41% | 32.41% | 44.76% |
| | 货币 A 型账户 | 0.38% | 0.70% | 1.03% | 4.47% | 4.47% | 25.29% |
| 智富赢家 C&D | 先锋 B 型账户 | 4.66% | 9.44% | 10.28% | 17.98% | 17.98% | -13.04% |
| | 和谐 B 型账户 | 8.55% | 13.35% | 14.11% | 12.45% | 12.45% | -27.18% |
| | 添利 B 型账户 | 3.34% | 8.74% | 11.84% | 19.25% | 19.25% | 31.70% |
| | 货币 B 型账户 | 0.32% | 0.66% | 1.02% | 4.60% | 4.60% | 23.29% |
| 智汇赢家 A&B | 先锋 C 型账户 | 12.85% | 18.34% | 17.82% | 16.94% | 16.94% | 54.71% |
| | 添利 C 型账户 | 3.56% | 8.52% | 11.79% | 21.13% | 21.13% | 43.47% |

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。