

招商信诺投资连结保险投资账户月度报告

(2015年05月)

一、宏观经济与政策

国内方面:

5月份汇丰PMI初值较上月终值小幅反弹0.2个百分点至49.1,季调后的指数也反弹了0.2个百分点。汇丰PMI初值小幅回升,显示在稳增长政策下,生产面呈现弱企稳迹象,但是回升力度并不强劲,外需不确定性加大。

央行决定自5月11日起下调存贷款基准利率0.25%,并将存款利率的最高上浮比例从1.3上调至1.5。

4月份CPI同比增速较上月小幅上涨0.1个百分点至1.5%,低于市场的预期。由于货币增速和经济增速持续下滑,通胀上行压力有限,未来仍有下滑风险。

4月份工业增加值同比增速回升0.3个百分点至5.9%,自4月份以来稳增长政策明显加快,带动工业环比增速出现企稳回升。内需方面,1-4月份固定资产投资累计增速仅为12%,较上月进一步下滑1.5%;4月份当月同比增速仅为9.4%,较3月份加速下滑3.8%。

4月份新增贷款规模新口径为7079亿元,社会融资规模为10500亿元,4月份M2同比增速继续下降1.5个百分点至10.1%。信贷规模低于预期,信贷结构持续恶化,反映实体经济融资需求低迷,银行惜贷情绪依旧的情况。

国际方面:

欧元区第一季度国内生产总值(GDP)环比(与上一季度相比)增长0.4%,同比增长1.0%。其中德国经济增长了0.3%,较去年四季度的0.7%大幅下滑,而法国和意大利分别加速到0.6%和0.3%。总体上,受到欧洲央行1.1万亿欧元QE刺激的推动,欧元区经济加速回升中。

欧元区5月综合采购经理人指数(PMI)初值从53.9降至53.4,连续第23个月高于50,其中德国5月综合PMI初值降至年内最低的52.8,但这是该指数连续第25个月处在荣枯分界线50上方,但欧元区就业分项与物价分项指数上升,经济继续好转。

美国4月CPI年率下降,主要是因为能源价格同比大幅下降,4月的汽油价格下跌了1.7%,而核心CPI上升至1.8%,逼近美联储2%的目标。

美国4月PPI月率下滑0.4%,低于市场预期的增长0.2%。这是PPI年内第三个月回落,3月为增长0.2%。4月PPI同比下降1.3%,降幅大于预期的0.8%,且为2010年以来最大按年降幅。

权益类投资

5月A股市场宽幅震荡，仍然呈现上行趋势。上证综指5月最终收于4611.74点，涨170.9点，涨幅3.83%；沪深300收于4840.83点，涨90.94点，涨幅1.91%；中小板指收于10972.11点，涨2194.93点，涨25.01%；创业板指收于3542.84点，涨684.95点，涨23.97%。从行业表现来看，计算机，国防军工，电子等行业涨幅居前，银行，非银金融，建筑装饰等行业涨幅居后。市场大幅震荡可能是因为：1) 两融市场监管力度的加大，导致一定资金面的紧张；2) 银监会要求银行上报银行资金入市情况；及3) 汇金连续减持银行股一定程度上触发了投资者快速的获利了结。

市场短期的巨幅震荡是赚钱效应过度积累、政策面和消息面共振的结果，但市场向上的大逻辑依然未被打破；波动性的阶段调整可能会是市场进一步上行的基础。现今的市场对资金面边际变化极为敏感但是投资者对这一因素的预期相对不充分，所以在央行开展正回购，两融监管趋紧等压力下，6月市场的资金面压力降加大，但投资者情绪继续亢奋，市场整体或将继续宽幅震荡。我们对市场短期上行趋势的看法保持不变，建议投资者可结合事件催化积极参与“一带一路”，“国企改革”等主题投资，风险承受能力较高的投资者可以择时增持我司股票型投连产品。

固定收益类投资

5月公布的各项数据显示经济依旧处于探底过程中，央行继续下调存贷款基准利率25个基点以及部分地方债定向发行消除了市场对流动性冲击的顾虑，并为利率产品收益率带来了一定的下行动力。但一系列保增长政策的出台使得市场对于经济企稳预期抬头，在消息面的反复冲击下，5月利率产品收益率大幅波动，在资金利率走低以及谨慎情绪的带动下，最终短端收益率大幅下探而长端收益率基本回到4月降准前的水平。其中1年期国债下行幅度最大，高达76个基点。中长端受到基本面因素制约，5至10年国债收益率均有不同程度上行，其中10年期上行幅度最大，达到25个基点，国债收益率曲线高度陡峭化。信用债表现优于利率债，各期限品种收益率多数下行，其中短端表现更优。城投债收益率多数下行，交易所公司债表现则为涨跌不均。

从短端来看，货币利率或依然会维持低位，央行货币宽松依然会持续存在，降息、降准也值得期待，另外直接作用于实体的PSL、再贷款等政策也会陆续出台。在此情况下债市短端仍有一定的下行空间。从长端看，虽有供给压力，但是如果地方债抵押融资开闸，配合央行大放水，长端下行仍可期。收益率曲线经过了前段时间短端的快速下行，已经大幅陡峭化，未来短端或继续下行，牛陡行情有可能扩散，然而当短端维持低位徘徊一段时间后，最终将逐步向长端扩散，曲线变平行行情值得期待。虽然债市慢牛不会一帆风顺，但中国资本市场将逐渐进入低利率时代是相对确定，因此此建议稳健的投资者继续持有我公司债券型投连产品。

二、投资账户收益率

截止日期：2015年5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	21.35%	35.91%	50.98%	100.89%	53.81%	147.28%
	先锋 A 型账户	19.04%	36.97%	61.34%	125.88%	79.32%	80.31%
	货币 A 型账户	0.26%	0.59%	0.98%	4.19%	1.66%	27.37%
丰利年年	锐取 A 型账户	20.06%	32.58%	45.69%	115.56%	53.54%	169.38%
	先锋 A 型账户	19.04%	36.97%	61.34%	125.88%	79.32%	80.31%
	货币 A 型账户	0.26%	0.59%	0.98%	4.19%	1.66%	27.37%
步步为赢	进取账户	17.98%	38.52%	63.82%	129.53%	87.54%	576.28%
	平衡账户	12.81%	24.16%	40.18%	94.40%	50.48%	346.26%
	稳健账户	3.59%	6.77%	10.51%	38.86%	13.11%	129.23%
	现金增值账户	0.21%	0.48%	0.86%	3.79%	1.47%	28.26%
吉祥宝	积极型账户	17.69%	36.86%	59.18%	115.58%	76.76%	327.02%
	配置型账户	17.73%	28.05%	39.99%	91.56%	45.93%	244.75%
	平稳型账户	3.21%	6.23%	11.78%	38.39%	14.41%	101.63%
	无忧型账户	0.11%	0.34%	0.64%	3.65%	1.32%	26.48%
	成长型账户	0.79%	15.84%	32.55%	111.06%	32.63%	57.40%
智富赢家 A&B 步步 为赢 II 代 聚富赢家	先锋 A 型账户	19.04%	36.97%	61.34%	125.88%	79.32%	80.31%
	和谐 A 型账户	11.46%	22.05%	37.68%	82.90%	46.05%	24.23%
	添利 A 型账户	3.90%	6.95%	13.01%	49.65%	15.57%	67.31%
	货币 A 型账户	0.26%	0.59%	0.98%	4.19%	1.66%	27.37%
智富赢家 C&D	先锋 B 型账户	20.60%	41.20%	68.04%	140.95%	94.83%	69.44%
	和谐 B 型账户	11.79%	22.08%	38.15%	86.50%	46.03%	6.34%
	添利 B 型账户	2.42%	7.05%	10.20%	31.62%	13.42%	49.37%
	货币 B 型账户	0.17%	0.44%	0.80%	4.02%	1.48%	25.11%
智汇赢家 A&B	先锋 C 型账户	19.09%	37.37%	60.94%	117.37%	68.33%	160.42%
	添利 C 型账户	2.97%	7.01%	9.52%	31.54%	12.54%	61.47%

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，投资管理人也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，投资管理人也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程度的本金安全，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程度的本金安全，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。