

# 中意人寿 - 投连增长

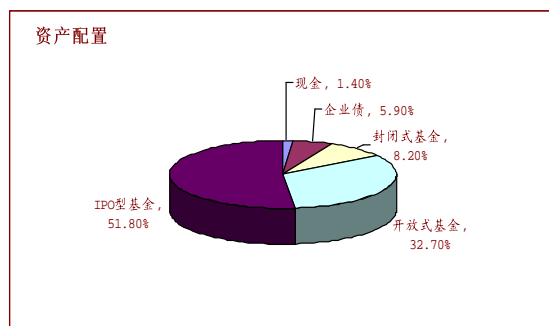
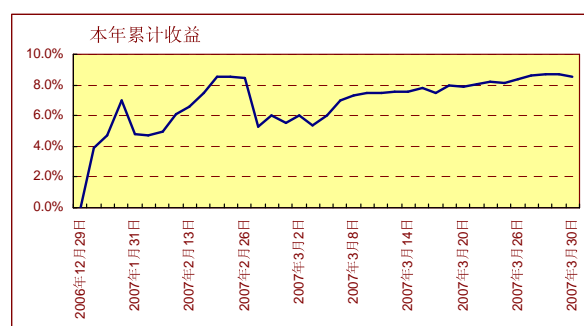
## 账户基本信息

账户名称	投连增长	投资目标
设立日期	2004.9.30	在中等偏高的风险水平下实现中长期收益最大化。
币种	人民币	投资范围
管理费	1.5% 每年	该账户主要投资证券投资基金，固定收益证券（国债，金融债，AA级以上的企业债等），存款及保监会规定的其他可投品种。
最新价格 (30/03/2007)		目标客户
买入价	1.6398	该账户投资风格为中等偏激进型，收益率波动性较大，适合风险承受能力较高的长期投资者。
卖出价	1.5618	
一生中意	1.5618	

## 投资业绩

	最近1个月	最近3个月	最近1年	年初至今	自从产品成立
产品净值涨幅	2.38%	8.57%	46.70%	8.57%	56.18%
上证国债指数	0.01%	0.39%	1.49%	0.39%	-
沪深 300 指数	13.20%	36.29%	163.52%	36.29%	-

## 投资收益走势及资产配置



## 投资组合及策略评述

### 市场回顾:

上一季度，股市表现强劲，上证综指涨24%，沪深300上涨约36%。从结构看，个人投资者积极入场，低价股、微利股及概念股表现活跃，涨幅超越大盘。同比之下，基金重仓股表现乏力，基金整体业绩表现一般。一季度，央行出台了调整准备金等一系列紧缩货币政策，债券市场表现平平，国债指数仅涨0.39%。

### 组合回顾及未来策略:

在一季度，我们采取了较为谨慎的投资策略，股票仓位较低，并积极参与股票一级市场发行认购，以获得稳定收益。从07年初到3月末，该账户净收益达到8.6%。

基于对07年宏观经济及公司业绩强劲增长的预期，我们认为目前市场估值基本合理，仍有上涨空间，大盘蓝筹股板块具有一定吸引力。然而，可能出台的紧缩政策和股指期货的推出可能对市场造成一些负面影响，个人投资者目前影响力在增强，其行为特征会引起市场较大的波动性。从长期看，我们仍然看好市场。

下一阶段，我们将采取中性配置策略，通过仓位调整和品种的精选来提高投资组合收益。

2007年3月

# 中意人寿 – 投连稳健

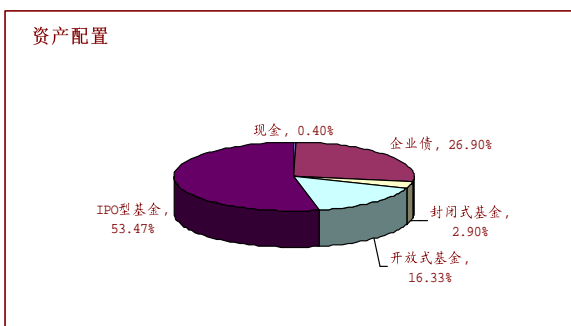
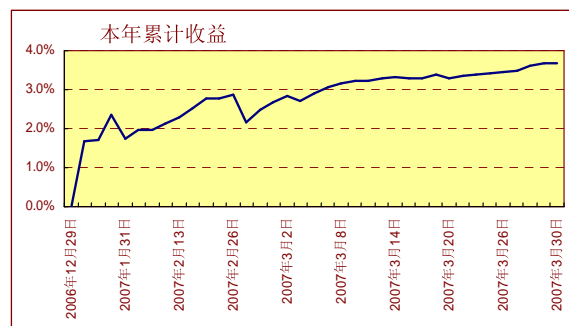
## 账户基本信息

账户名称	投连稳定	投资目标
设立日期	2004.9.30	在低风险及满足较高流动性水平下获得中长期的稳定投资收益。
币种	人民币	投资范围
管理费	1.25% 每年	主要投资于固定收益产品和货币市场工具，小部分投资于权益品种及保监会规定的可投品种。
最新价格 (30/03/2007)		目标客户
买入价	1.2178	该账户投资风格为保守稳健型，适合低风险偏好并追求稳定收益的客户。
卖出价	1.1598	
一生中意	1.1598	

## 投资业绩

	最近1个月	最近3个月	最近1年	年初至今	自从产品成立
产品净值涨幅	1.18%	3.68%	12.36%	3.68%	15.98%
上证国债指数	0.01%	0.39%	1.49%	0.39%	-
沪深 300 指数	13.20%	36.29%	163.52%	36.29%	-

## 投资收益走势及资产配置



## 投资组合及策略评述

### 市场回顾:

一季度，通货膨胀有所反弹，央行也先后出台了利率、准备金率上调等紧缩性货币政策，债券市场表现偏弱。银行间市场国债收益曲线呈现陡峭化趋势，中长期债券收益率向上提升，造成二级市场价格下跌。交易所国债指数表现平平。

### 组合回顾及未来策略:

在过去的一季度，我们专注于企业债与新股市场，并在规定范围内，部分参与了权益市场投资。账户资产净值稳定增长，从07年初至今，净收益达到3.7%。

展望后期市场，通货膨胀仍有反弹的压力，如果经济持续偏热，进一步的紧缩政策有望出台。此外，纵观全年，债券尤其是企债和公司债的发行量将会扩大，这些因素都对债券市场价格构成一定压力。对比之下，股票一级市场，大盘股的回归及小盘股的持续发行将带来更多投资机会。

在未来的时期内，我们仍将偏重信用产品及新股的投资。

2007年3月

This document was created with Win2PDF available at <http://www.daneprairie.com>.  
The unregistered version of Win2PDF is for evaluation or non-commercial use only.