

中意人寿 - 投连增长



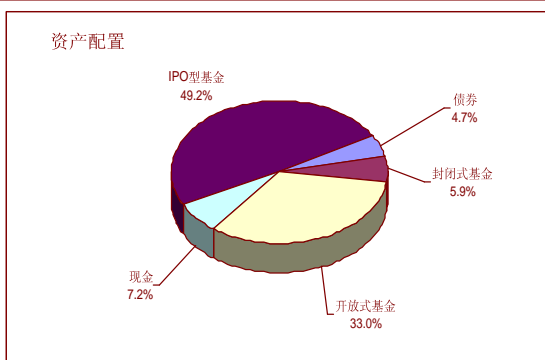
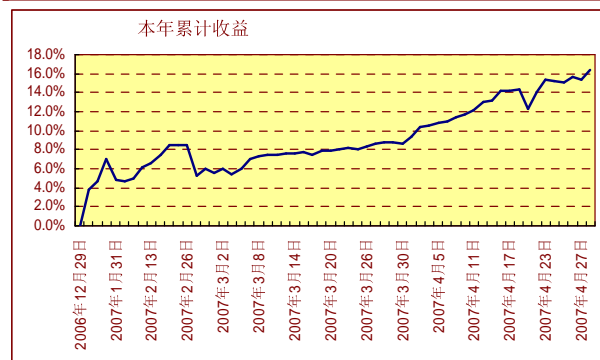
账户基本信息

| | | |
|-------------------|-----------|----------------------------------------------------------|
| 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 (30/04/2007) | | 目标客户 |
| 买入价 | 1.7578 | 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 | 1.6741 | |
| 一生中意 | 1.6741 | |

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 | 7.20% | 11.06% | 49.17% | 12.05% | 67.41% |
| 上证国债指数 | -0.28% | -0.33% | 1.41% | 0.02% | - |
| 沪深 300 指数 | 27.93% | 49.19% | 203.55% | 72.16% | - |

投资收益走势及资产配置



投资组合及策略评述

市场回顾:

在过去的一个月，上市公司06年报、07季报相继公布，超预期的业绩增长与较强的市场信心，极大的刺激了市场，散户的投资热情持续高涨，市场资金推动特征仍十分明显。上证综指涨20.6%，沪深300上涨约28%。从行业看，公用事业、金融服务、交通运输等表现强劲。同比之下，基金投资中指数型基金表现抢眼，其他股票型基金、平衡型基金等表现较弱。

组合回顾及未来策略:

4月份，我们采取了较为积极的投资策略，股票仓位同比增高，并及时调整策略，提高了指数型基金的投资比例，本月账户净收益达到7.2%。

上市公司最新业绩表明，07年全年仍有强劲表现，目前股市动态估值水平仍然合理。某些行业板块，仍然具有吸引力。从长期看，我们仍然坚持牛市思维，积极的参与到股市中，分享其高成长带来的收益。

下一阶段，我们将采取积极的配置策略，继续提高仓位，增加投资组合收益。

2007年4月

中意人寿 - 投连稳健



中意人寿
ZHONGYI LIFE

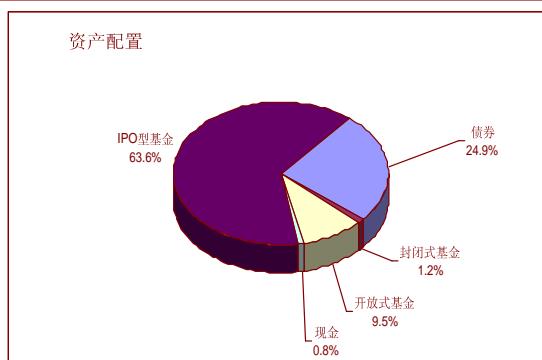
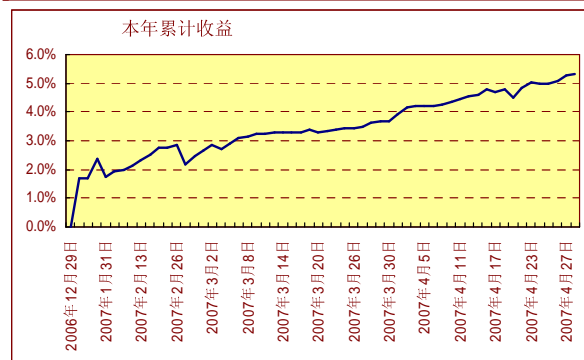
账户基本信息

| | | |
|-------------------|-----------|-------------------------------------------|
| 账户名称 | 投连稳健 | 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 (30/04/2007) | | 目标客户 |
| 买入价 | 1.2372 | 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 | 1.1783 | |
| 一生中意 | 1.1783 | |

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 | 1.59% | 3.53% | 13.40% | 3.58% | 17.83% |
| 上证国债指数 | -0.28% | -0.33% | 1.41% | 0.02% | - |
| 沪深 300 指数 | 27.93% | 49.19% | 203.55% | 72.16% | - |

投资收益走势及资产配置



投资组合及策略评述

市场回顾:

4月份，债市利空因素不断，物价上涨幅度超出预期，大盘新股发行与股市强劲表现，相当程度分流了债市资金，此外，央行继续出台紧缩政策，债市出现明显调整，上证国债指数跌0.28%，收益率曲线平均上移23个基点。

组合回顾及未来策略:

在过去的一月里，我们仍然积极参与新股市场投资，股权配置方面继续保持较高比例。在债券品种选择上，仍然保持了前期低久期、较高利率企业债的配置，一定程度规避了利率风险。4月份，账户净收益达到1.59%。

展望后期市场，通货膨胀仍有可能在高位运行，央行也有可能出台紧缩政策，这将继续构成对债市的压力。总体而言，债市在近期内，仍难有好的表现。

在未来的时期内，我们仍将采用低久期、低配置的债券策略，同时保持较高的股票仓位与新股产品的投资力度，获取稳定的增值收益。

2007年4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.