

# 中意人寿 - 投连增长

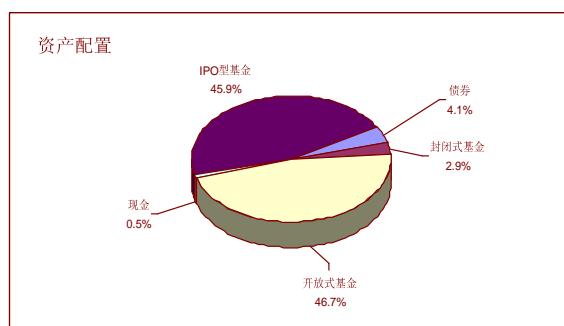
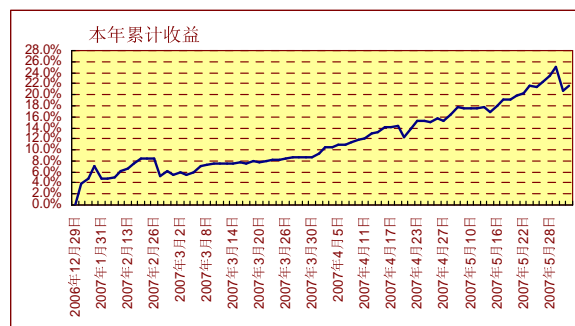
## 账户基本信息

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 (31/05/2007)		目标客户
买入价	1.8367	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	1.7493	
一生中意	1.7493	

## 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	4.49%	14.67%	46.82%	17.08%	74.92%
上证国债指数	-0.68%	-0.95%	0.36%	-0.67%	-
沪深 300 指数	10.38%	54.37%	187.67%	90.02%	-

## 投资收益走势及资产配置



## 投资组合及策略评述

### 市场回顾:

5月截止到29日，上证综指涨15.29%，股市表现依然强劲，但此后政府上调印花税，30日大盘下挫6.5%，31日有所反弹，全月涨幅6.99%；沪深300指数，5月涨幅10.38%。同比之下，基金凸显专家理财优势，全月开放式股票型基金净值涨幅约8.7%，大盘下挫日基金净值跌幅5.59%，显示一定的抗跌性。

### 组合回顾及未来策略:

5月份，我们延续了积极的投资策略，股票仓位较高，对封闭式基金与开放式基金的仓位进行了一定优化。5月净值涨幅约为4.5%。

展望后市，从全年宏观经济及公司业绩等基本面判断，股市牛市的基础没有改变。政府对于过度投机及内幕交易的打击，及相关配套政策的出台，会对市场心理产生一定冲击。短期内，市场波动性会加大，前期市场普涨的局面会告一段落。个股方面，“基本面深度挖掘，价值发现”的投资主线会尤为突出，个股分化将更为明显，精选难度会进一步加大。

下一阶段，在资产配置层面，我们将坚持牛市策略，维持较高的仓位。品种选择方面，我们会对持仓品种进行微调，在控制风险的基础上，提高投资收益。

2007年5月

# 中意人寿 - 投连稳健

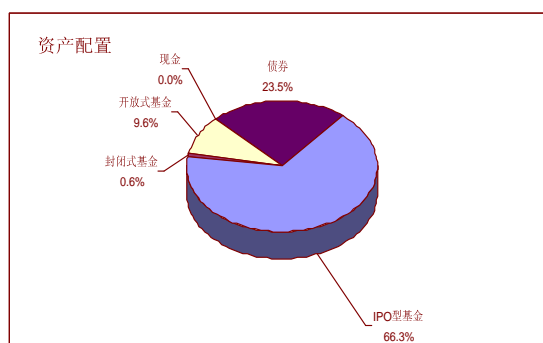
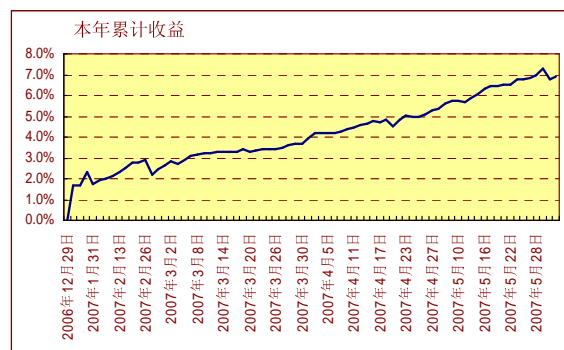
## 账户基本信息

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 (31/05/2007)		目标客户
买入价	1.2558	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	1.1960	
一生中意	1.1960	

## 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	1.50%	4.34%	13.76%	5.14%	19.60%
上证国债指数	-0.68%	-0.95%	0.36%	-0.67%	-
沪深 300 指数	10.38%	54.37%	187.67%	90.02%	-

## 投资收益走势及资产配置



## 投资组合及策略评述

### 市场回顾:

5月以来，猪肉价格出现全国性普涨，给本月CPI带来一定压力，市场预期消费者物价指数可能创下年内新高，从而对债市产生负面影响。5月18日央行再次加息，同比3月对债市的打击更为明显，银行间、交易所国债指数下跌1.38%、0.68%，金融债、交易所企债指数下跌0.39%、0.97%。5月国债收益率曲线继续上移，并呈现陡峭化趋势，一年期上升20基点，3-5年上升30-35基点，7-10年收益率上升约50个基点。

### 组合回顾及未来策略:

5月份，得益于前期低久期、较高收益的企债配置，稳健户投资一定程度规避了债券价格下跌风险。而在权益方面，则维持了较高的仓位配置，分享股市增长。5月，账户资产净值涨幅1.5%。

展望后期市场，投资和信贷仍有反弹压力，此外，如果储蓄持续分流，不排除央行会出台包括加息在内的进一步的紧缩政策。债市仍面临较多的利空因素。

在未来的时期内，我们仍将偏重低久期信用产品及新股的投资，以保障稳定收益。

2007年5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.