

# 中意人寿 – 投连增长

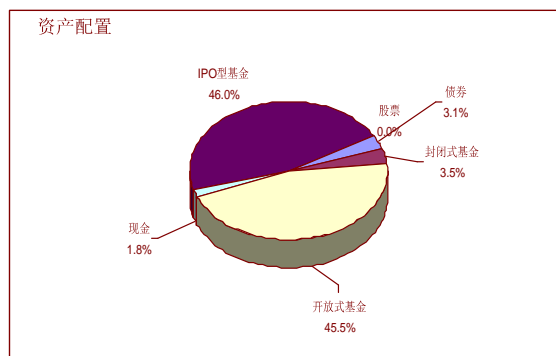
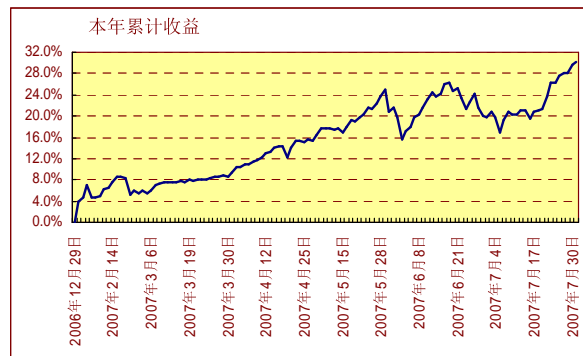
## 账户基本信息

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 (31/07/2007)		目标客户
买入价	1.9666	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	1.8730	
一生中意	1.8730	

## 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	8.42%	11.88%	59.98%	30.20%	87.30%
上证国债指数	0.26%	-1.38%	0.38%	-1.36%	-
沪深 300 指数	18.50%	25.34%	244.62%	118.54%	-

## 投资收益走势及资产配置



## 投资组合及策略评述

### 市场回顾:

经过6月份的调整，7月股市开始反弹。中报业绩的超预期增长，对政府利空政策的消化及人民币加速升值推动了股市的上涨。大盘7月上涨17.02%，估值达到56倍。封闭式基金上涨13.96%。

### 组合回顾及未来策略:

在过去的一个月，我们坚持谨慎偏多的观点，品种选择上注重防御，账户单月净值上涨8.42%。

展望后市，宏观调控将注重结构性调整，宏观经济稳步快速增长的态势不会改变。从风格上判断，人民币升值、资产重组及挖掘业绩超预期增长的个股将是后期的投资主线。就市场氛围而言，基金经理普遍看好后市，但对近期仍然持谨慎态度。

下一阶段，我们会延续积极的配置策略，根据市场状况，及时调整仓位，精选品种来提高投资组合收益。

2007年7月

# 中意人寿 – 投连稳健

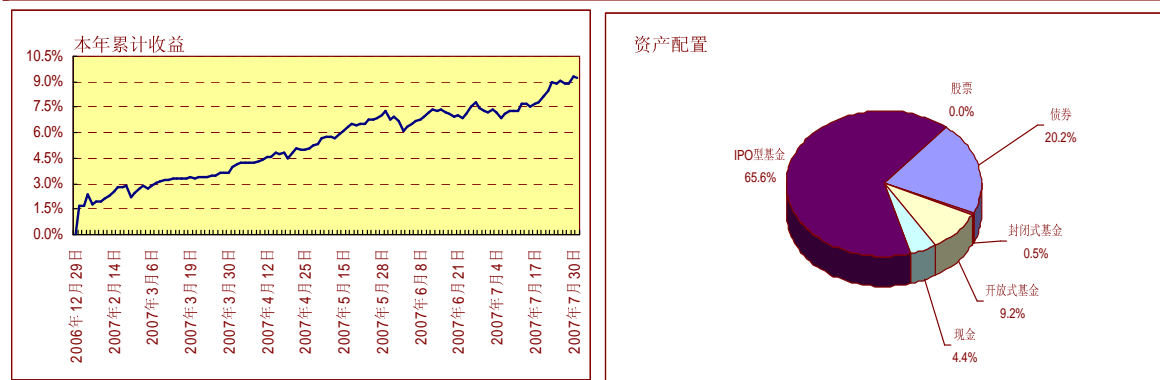
## 账户基本信息

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 (31/07/2007)		目标客户
买入价	1.2829	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	1.2218	
一生中意	1.2218	

## 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	1.79%	3.69%	16.66%	9.22%	22.18%
上证国债指数	0.26%	-1.38%	0.38%	-1.36%	-
沪深 300 指数	18.50%	25.34%	244.62%	118.54%	-

## 投资收益走势及资产配置



## 投资组合及策略评述

### 市场回顾:

经过前期(4~6月)持续性的下跌, 国债利率上升幅度较大, 风险得到一定释放, 债券市场开始反弹。7月, 中国债券总指数上涨0.37%, 上证国债指数增长0.26%。相比之下, 企债出现下跌, 企债总指数上月下跌1.15%, 上证企债跌0.42%。新股方面, 7月上市6只新股, 平均涨幅约150%, 其中南京银行流通盘最大, 首日涨幅为72.2%。

### 组合回顾及未来策略:

基于对三季度债券市场谨慎的看法, 上个月债券投资组合没有进行调整, 仓位集中于短期企债。组合债券持仓部分小幅上涨(约0.1%)。考虑到新股的风险收益性价比较高, 该账户仍然较大力度的参与了新股申购。7月, 账户资产实现稳定增值, 当月收益1.79%。

展望后期市场, 通货膨胀将在3季度达到高点, 并且由于粮食丰收的问题仍有一定的不确定性。最新的经济预警系统显示, 经济出现过热迹象, 如果经济在未来数月不能降温, 进一步的紧缩政策仍然有望出台, 这会对债券市场带来压力。

在未来的时期内, 我们仍将偏重防御型的债券投资策略, 一旦宏观形势较为明朗, 我们会增加一些高收益品种。

2007年7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.