

# “恒大现金宝”投资账户说明书

“恒大现金宝”投资账户是一款主要投资于流动性资产的投资账户。

## 一、账户特征

本账户主要投资于流动性资产，在保持账户资产流动性的前提下，追求长期稳定的净值增长。本账户风险低，适合低风险承受能力的投保人。

本账户不保证投资本金不受损失，不承诺最低收益，资产净值波动风险由投保人承担。

## 二、投资策略

在维护本金安全及资产流动性的基础上，构建稳健的投资组合，根据货币市场和债券市场的变化，灵活构建资产组合。适时适量采用回购套利策略，提高账户收益，为投保人谋求持续稳健的投资收益。

## 三、主要投资工具

本投资账户以投资流动性资产为主。本账户资产可以投资于流动性资产和固定收益类资产。

**流动性资产：**主要包括现金、货币市场基金、银行活期存款、银行通知存款、货币市场类保险资产管理产品和剩余期限不超过1年的政府债券、准政府债券、逆回购协议，以及其他经中国银保监会认定属于此类的工具或产品。

**固定收益类资产：**主要包括银行定期存款、银行协议存款、债券型基金、固定收益类保险资产管理产品、金融企业（公司）债券、非金融企业（公司）债券和剩余期限在1年以上的政府债券、准政府债券，以及其他经中国银保监会认定属于此类的工具或产品。

#### 四、投资组合限制

本账户以流动性资产投资为主。

本账户投资组合限制为：

资产类别	投资下限	投资上限
流动性资产投资比例	5%	100%
固定收益类资产投资比例	0%	95%

本投资账户投资于流动性资产的投资余额不低于投资账户价值的 5%；投资账户建立初期、或 10 个工作日内赎回比例超过账户价值 10%时、或投资账户清算期间，投资账户可以突破上述比例限制，但应在 30 个工作日内调整至规定范围内。

#### 五、业绩比较基准

活期存款基准利率。

#### 六、账户估值和核算方法

本投资账户的资产于合同约定的评估日按如下原则进行估值：

##### （一）银行存款

银行存款以日末余额列示，按商定利率逐日计提应收利息。

##### （二）存在公开市场的投资品种

1. 银行间市场交易金融工具（包括债券等）按照中央国债登记结算公司发布的公允价值信息进行估值，利息收入按照权责发生制原则逐日计提。

2. 在证券交易所市场流通的债券，按如下估值方式处理：

a. 实行净价交易的债券按估值日收盘价估值；估值日没有交易的，按最近交易日的收盘价估值；如果估值日没有交易，且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，将参考类似债券的现行市价及重大变化因素，调整最近交易日收盘价，确定公允价值进行估值。

b. 未实行净价交易的债券按估值日收盘价减去债券收盘价中所含

的债券应收利息得到的净价进行估值；估值日没有交易的，按最近交易日债券收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值。如果估值日没有交易，且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，将参考类似债券的现行市价及重大变化因素，调整最近交易日收盘价，确定公允价值进行估值。

c. 可转换债券按交易所提供的该证券收盘价（减应收利息）进行估值。

d. 债券利息收入的确认采用权责发生制原则，按日计提。

3. 货币市场基金等现金管理类资产管理工具按本投资账户实际持有的基金份额或账户份额×面值进行估值。未分配的收益根据基金公司宣告的每万份收益按日进行计提。

4. 非货币类证券投资基金价值按本投资账户实际持有的基金份额×T日基金单位净值进行估值（T日无单位净值的，以对应基金最近一次基金的单位净值进行估值），证券投资基金进行红利分派时，分派红利于基金除权日下一日计入投资账户资产净值。

5. 通过交易所购买的基金按照估值基准日收盘价估值，若估值日遇该基金停牌且该基金停牌以来没有发生重大影响基金单位净值事项时按照基金最近一个交易日的收盘价计算，停牌以来发生重大影响事项时，按照投资管理人和托管人协商一致的公允价值估值；同一基金在两个或两个以上交易所交易、登记的，按照所处交易所估值基准日收盘价估值。

6. 逆回购以持有成本加每日应计利息估值。

### （三）保险资产管理产品

保险资产管理公司发行的资产管理产品，有公允价值波动的，本账户采用公允价值进行估值；有约定预期收益的，本账户按约定的收益率逐日计提应收利息。

#### （四）其他没有公开市场交易的投资品种

其他没有公开市场交易的投资品种，按监管机构或行业协会有关规定，采用合理的估值方法，能够全面反映资产收益和风险特点进行估值。

（五）如遇特殊情况无法或不宜以上述方法确定资产价值时，或有充足理由表明按上述方法不能客观反映资产公允价值的，可根据具体情况，按最能反映资产公允价值的方法估值。以上原则与有关法律、法规有冲突的，按有关法律、法规执行。

### 七、账户流动性管理安排

针对本账户可能出现的流动性风险，包括本账户资产不能迅速转变成现金，或者转变成现金会对账户资产价格造成重大不利影响的风险，管理人应提前对可能出现流动性风险预警并做出相应流动性安排，具体措施如下：

（一）为防止因投保人退出规模较大导致账户资产无法变现或变现成本过高的流动性风险，账户资产至少保有5%或以上流动性资产，包括现金、货币市场基金、银行活期存款、银行通知存款、货币市场类保险资产管理产品和剩余期限不超过1年的政府债券、准政府债券、逆回购协议等，以保证账户资产具有较好变现能力，以备不时之需。

（二）为应对可能发生的流动性风险，管理人应对市场资金面较为准确预测，及时与市场机构成员保持密切沟通，建立交易对手库，通过债券回购等方式，融入短期资金，以确保投保人退出及时得以支付。

### 八、主要投资风险

本账户面临的风险主要为：市场风险、信用风险、流动性风险及管理操作风险。

#### （一）市场风险

金融市场受基本面、政策面、资金面等各种因素的影响不断变化，

导致账户投资品种价格发生波动，从而导致本账户收益水平也发生变化，产生潜在风险，主要包括：

利率风险：金融市场利率波动会导致债券市场的价格和收益率的变动，本账户收益水平会受到利率变化的影响，从而产生风险。

再投资风险：由于金融市场利率下降造成的无法通过再投资而实现预期收益的风险。

金融产品业绩风险：所投资的基金、基金类产品等由于其管理人的投资失误，造成业绩下降，也会影响到本账户的收益率。

购买力风险：本账户投资的目的是使账户资产保值增值，如果发生通货膨胀，账户投资于证券所获得的收益可能会被通货膨胀抵消，从而影响账户资产的保值增值。

## （二）信用风险

本账户投资的企业债、公司债、银行存款等，存在发行人无法支付到期本息的风险；在交易过程中可能发生交收违约或者所投资产品的发行人倒闭、信用评级被降低、违约、拒绝支付到期本息的情况，从而导致本账户资产损失。

## （三）流动性风险

主要指本账户资产不能迅速转变成现金，或者转变成现金对账户资产价格造成重大不利影响的风险。在账户存续期间，可能会发生个别偶然事件，如出现巨额退出的情形，短时间投保人大量退出或账户到期时，证券资产无法变现的情况，上述情形的发生在特殊情况时，可能会出现交易量急剧减少或市场资金面紧张等情形，此时出现巨额退出，则可能会导致账户资产变现困难，从而产生流动性风险，甚至影响本账户份额净值。

## （四）管理操作风险

本账户为动态管理的投资组合，存在管理风险。

在账户管理运作过程中，可能因管理人对经济形势和证券市场等判断有误、获取的信息不全等，影响账户的收益水平。管理人的管理水平、管理手段和管理技术等对账户收益水平存在影响。

管理人的相关当事人在业务操作各环节，因内部控制存在缺陷等因素，可能造成操作失误或违反操作规程等所引致的风险，例如，越权违规交易、会计部门欺诈、交易错误、IT系统故障等风险。

## **九、资产托管情况**

根据《关于规范投资连结保险投资账户有关事项的通知》（保监发[2015]32号）的有关规定，恒大人寿保险有限公司将对投资账户的资产全部进行托管，托管人为中国农业银行。

## **十、账户独立性与防范利益输出的说明**

我们切实按照相关规定履行职责，配备相应的投资管理系统和会计核算系统对投资账户进行单独管理、独立核算。并且每年聘请中国银保监会认可的独立的会计师事务所进行审计，以确保投资账户的独立和投资过程的合规。