

工银安盛投资连结保险账户月度报告

截止至2025年3月31日

投资账户简介

| 账户名称 | 工银安盛卓越 | 工银安盛稳健 | 工银安盛安心 | 工银安盛进取 |
|--------|-----------------|--------------|-----------|-----------------|
| 成立日期 | 2002.3.22 | 2002.3.22 | 2002.3.22 | 2011.11.15 |
| 管理费用 | 1.50% | 1.50% | 0.50% | 2% |
| 账户特征 | 进取平衡 | 稳健平衡 | 低风险、高流动性 | 激进型 |
| 组合比例 | 证券投资基金 30%-100% | 证券投资基金 0-60% | 不投资基金 | 证券投资基金 80%-100% |
| 卖出单位价格 | 6.3742 | 3.2506 | 1.4596 | 2.1337 |

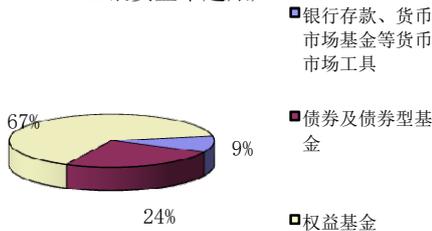
市场回顾与展望

3月市场冲高回落，美国关税计划公布前资金情绪偏冷，市场缩量运行。主要宽基指数涨跌不一，大市值、价值明显占优，上证50、上证指数小幅上涨，创业板指、深证成指领跌，恒生指数微涨。申万31个行业中表现较好的是有色金属(+7.75%)、家用电器(+4.32%)和煤炭(+3.63%)；表现较为一般的是计算机(-5.43%)、房地产(-4.80%)和电子(-4.37%)。

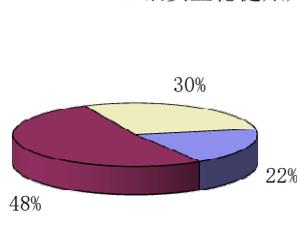
3月末官方制造业PMI为50.5%，24年末为50.1%。受春节前后企业复工复产推动，1~2月恢复主要集中在头部企业；后续随市场信心回升，3月小型企业PMI边际改善明显。内外需在一季度均维持稳步上行。在目前加关税已开启的情况下，预计后续外需将面临强波动，边际关注内需政策节奏及其对经济的支撑力度。政策层面，中国人民银行于3月18日召开2025年一季度货币政策委员会例会。在表述上，央行对于国内经济的表述与24年末基本一致，但对于外部环境的担忧似乎有所加深。在目前海外关税加码，二季度经济承压的背景下，关注出台货币政策对冲经济下行风险的可能性。展望后市，超预期的对等关税计划给市场风险偏好带来阶段性压力，短期市场承压难以避免。后续需持续关注两国谈判情况把握结构性机会、规避相关风险。

投资账户资产分布

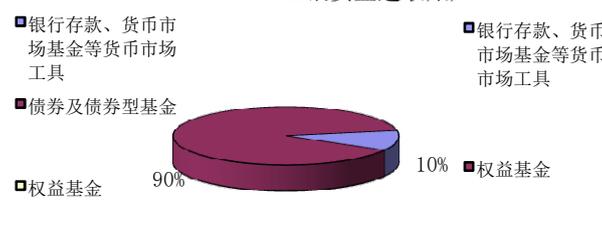
工银安盛卓越账户



工银安盛稳健账户



工银安盛进取账户



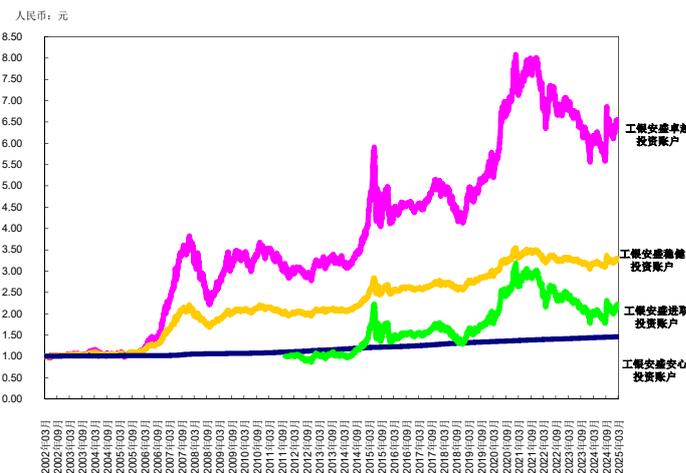
投资账户表现

| 投资回报率 | 工银安盛卓越投资账户 | 工银安盛稳健投资账户 | 工银安盛安心投资账户 | 工银安盛进取投资账户 |
|-------|------------|------------|------------|------------|
| 2025年 | 1.36% | 0.46% | 0.32% | 2.66% |
| 2024年 | 1.16% | 1.88% | 1.49% | 0.24% |
| 2023年 | -7.94% | -2.23% | 1.69% | -11.93% |
| 2022年 | -14.51% | -6.69% | 1.40% | -20.75% |
| 2021年 | 6.84% | 2.49% | 1.82% | 6.15% |
| 2020年 | 37.69% | 17.16% | 1.73% | 51.15% |
| 2019年 | 28.53% | 12.51% | 2.12% | 40.92% |
| 2018年 | -16.40% | -5.39% | 2.81% | -22.90% |
| 2017年 | 11.83% | 5.63% | 2.96% | 13.99% |
| 2016年 | -8.93% | -3.13% | 1.76% | -14.00% |
| 2015年 | 30.51% | 15.45% | 1.84% | 40.55% |
| 2014年 | 15.74% | 10.77% | 3.23% | 19.20% |
| 2013年 | 6.01% | 2.04% | 2.49% | 4.31% |
| 2012年 | 5.50% | 3.46% | 2.73% | -0.24% |
| 2011年 | -17.46% | -8.85% | 2.31% | -0.29%* |
| 2010年 | 2.05% | 3.02% | 0.97% | |
| 2009年 | 43.33% | 17.99% | 0.59% | |
| 2008年 | -34.37% | -17.17% | 1.42% | |
| 2007年 | 84.83% | 43.09% | 2.93% | |
| 2006年 | 80.79% | 35.84% | 0.40% | |
| 2005年 | 4.84% | 6.11% | 0.33% | |
| 2004年 | -3.18% | -1.78% | -0.75% | |
| 2003年 | 6.51% | 3.01% | 1.20% | |
| 2002年 | 1.46% | 2.93% | 0.44% | |

*进取账户2011年11月15日成立

注：投资收益率=(期末卖出价-期初卖出价)/期初卖出价X100%

卖出单位价格变化图



十大重点关注基金公司

大成基金管理有限公司
富国基金管理有限公司
广发基金管理有限公司
华泰柏瑞基金管理有限公司
嘉实基金管理有限公司

景顺长城基金管理有限公司
南方基金管理股份有限公司
鹏华基金管理有限公司
易方达基金管理有限公司
中欧基金管理有限公司