

工银安盛投资连结保险账户月度报告
截止至2025年5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 | 6.2636 | 3.2333 | 1.4627 | 2.0974 |

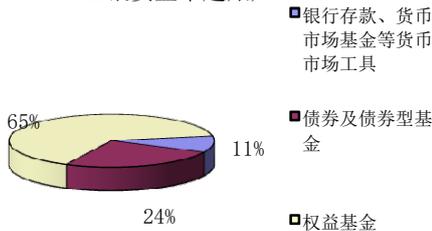
市场回顾与展望

5月整体延续关税计划引发大跌后市场温和上涨的修复行情，指数成功收复关税冲击带来的跌幅。当月主要宽基指数多数收涨，小市值风格相对占优，微盘股指数、北证50和中证2000大幅领涨，科创50、科创100领跌，恒生指数涨超5%。申万31个行业中表现较好的是环保(+6.83%)、医药生物(+6.42%)和国防军工(+6.34%)；表现较为一般的是电子(-2.85%)、社会服务(-0.86%)和计算机(-0.68%)。

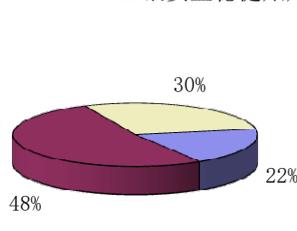
5月官方制造业PMI为49.5%，前值49.0%，维持在荣枯线下方，但边际有所回升。短期关税缓和难改中期出口震荡向下趋势，目前内需修复动力较弱，仍难以对冲外需缺口，需要关注经济在三季度下行的风险。政策层面，金融监管总局及证监会增量政策主要围绕疏通融资渠道、推动增量资金入市、提升市场信心等方面展开；货币政策通过降准降息等数量政策与结构性货币政策并行，支持实体经济发展。展望后市，国内基本面虽仍在缓慢修复的阶段，但维稳资金和长期资金对指数托举意愿较强，指数急涨急跌的宽幅震荡行情概率较小，市场将演绎窄幅震荡下的结构性行情，行情空间有限，但有一定的结构性机会。后续投资机会大概率依然来自科技、内需和红利。

投资账户资产分布

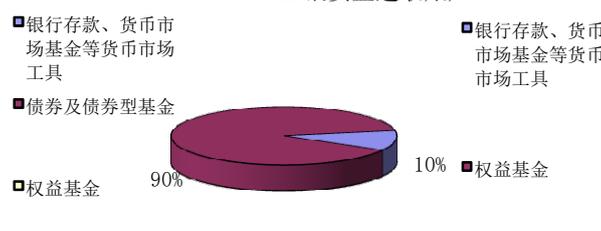
工银安盛卓越账户



工银安盛稳健账户



工银安盛进取账户



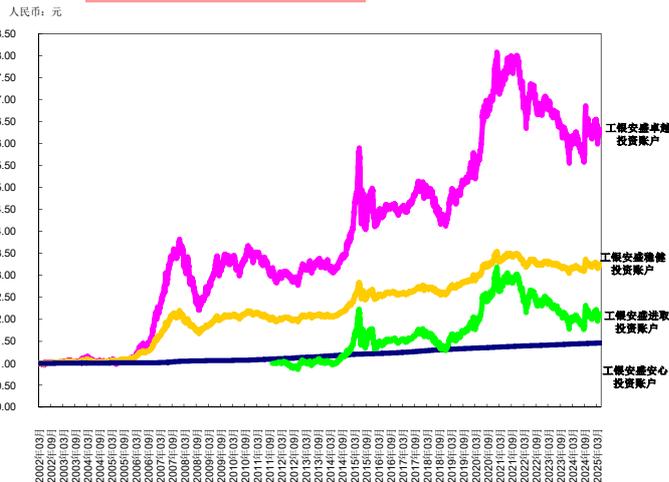
投资账户表现

| 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 | -0.40% | -0.07% | 0.54% | 0.91% |
| 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