

工银安盛人寿保险有限公司投资连结保险投资账户

2025 年年度信息公告

（本信息公告是依据原中国银行保险监督管理委员会关于印发《一年期以上人身保险产品信息披露规则》的通知编制并发布）

一、投资账户简介

投资账户一

1. 投资账户名称：工银安盛卓越投资账户
2. 设立时间：2002 年 3 月 22 日
3. 账户特征：进取平衡型
4. 资产配置目标：65%权益类资产，25%固定收益类资产，10%流动性资产
5. 资产配置原则：本账户资金将积极参与基金市场运作，力求获得高于基准收益的增值率，从而使投资者在承受一定风险的情况下，有可能获得较高的资本利得。
6. 投资工具及投资比例：
 - 1) 本账户主要投资于证券投资基金、银行存款、债券，以及原中国保险监督管理委员会（以下简称“原中国保监会”）允许投资的其它金融工具；
 - 2) 本账户投资于证券投资基金的比例不低于本账户资产总值的 30%，最高可达 100%；
 - 3) 本账户投资将遵守原中国保监会规定的其他限制。
7. 投资策略：本账户秉承以研究为本的投资理念和积极投资、成长投资、长期投资的投资策略。通过积极参与基金市场的运作，力争获取超过比较基准的收益率。
8. 投资风险：本账户的投资回报可能受到政治经济风险、市场风险、利率风险、通货膨胀等多项风险因素的影响，但基金市场风险是影响本账户投资回报的主要风险。

投资账户二

1. 投资账户名称：工银安盛稳健投资账户
2. 设立时间：2002 年 3 月 22 日
3. 账户特征：稳健平衡型
4. 资产配置目标：30%权益类资产，50%固定收益类资产，20%流动性资产
5. 资产配置原则：本账户奉行稳健、长期的投资原则，在控制投资风险并保持账户投资组合良好流动性的前提下，力求获得账户资产长期稳定的增长。
6. 投资工具及投资比例：
 - 1) 本账户主要投资于证券投资基金、银行存款、债券，以及原中国保监会允许投资的其它金融工具；
 - 2) 本账户投资于证券投资基金的比例不高于本账户资产总值的 60%；
 - 3) 本账户投资于国债及国有商业银行存款的比例不低于本账户资产总值的 20%；

- 4) 本账户投资将遵守原中国保监会规定的其他限制。
7. 投资策略：本账户秉承以研究为本的投资理念和稳健投资、长期投资的投资策略。账户管理人通过积极投资，力争获取超过比较基准的收益率。
8. 投资风险：本账户的投资回报可能受到政治经济风险、市场风险、利率风险、通货膨胀等多项风险因素的影响，但市场风险和利率风险是影响本账户投资回报的主要风险。

投资账户三

1. 投资账户名称：工银安盛安心投资账户
2. 设立时间：2002年3月22日
3. 账户特征：低风险、高流动性
4. 资产配置目标：30%固定收益类资产，70%流动性资产
5. 资产配置原则：本账户综合运用债券市场和货币市场投资工具，在保证资产安全的前提下，力求获得高于基准的稳定回报。
6. 投资工具及投资比例：
 - 1) 本账户主要投资于银行存款、债券和回购，以及原中国保监会允许投资的债券市场和货币市场的其他投资工具；
 - 2) 本账户投资将遵守原中国保监会规定的其他限制。
7. 投资策略：本账户在保证本金安全和高度流动性的基础上，通过对宏观经济走向、货币政策、利率走势的判断，合理安排各类资产的比例和期限，以实现利息收入和资金使用效率的最大化。
8. 投资风险：本账户的投资回报可能受到政治经济风险、利率风险、通货膨胀等多项风险因素的影响，但利率风险和通货膨胀风险是影响本账户投资回报的主要风险。

投资账户四

1. 投资账户名称：工银安盛进取投资账户
2. 设立时间：2011年11月16日
3. 账户特征：激进型
4. 投资策略：本账户在承担较高投资风险的基础上，主要投资于证券投资基金，追求较高的投资回报，获取高水平的长期资本增值。
5. 资产配置比例：90%权益类资产，10%流动性资产
6. 投资工具及投资比例：
 - 1) 本账户主要投资于权益类资产和流动性资产，其中，权益类资产包括股票基金和混合基金，流动性资产包括活期存款、回购、期限在1年以下（包括1年）的短期国债、短期金融债、短期央行票据和货币市场基金等；
 - 2) 本账户投资于权益类资产的比例不低于本投资账户资产总值的80%，最高可达100%；
 - 3) 本账户投资将遵守原中国保监会规定的其他限制。
7. 投资策略：本账户秉承以研究为本的投资理念和积极的投资策略。通过积极投资参与基金市场的运

作，力争获取高于比较基准的收益率。

8. 投资风险：本账户的投资回报可能受到政治经济风险、市场风险、利率风险、通货膨胀等多项风险因素的影响，但基金市场风险是影响本账户投资回报的主要风险。

二、投资账户财务状况简要说明

2025年12月31日资产负债表

	(金额单位：人民币元)			
	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
资产				
货币资金	6,333,840	10,794,018	1,400,827	7,590,335
定期存款	-	-	-	-
交易性金融资产	1,515,509,485	787,692,866	47,868,787	302,208,775
其中：基金投资	1,262,319,245	453,108,387	-	302,208,775
债券投资	253,190,240	334,584,479	47,868,787	-
应收利息	5,064,041	4,355,220	459,851	864
应收红利	14,611	4,975	-	717
应收申购款	2,332,810	1,194,112	1,027,338	370,277
其他应收款	107,943	20,477	-	33,194
买入返售证券	40,000,000	20,000,000	19,500,000	-
资产合计	1,569,362,730	824,061,668	70,256,803	310,204,162
负债				
应付赎回款	2,171,710	1,590,958	122,437	1,033,867
应付独立账户管理费	131,403	69,574	5,950	25,890
应付独立账户托管费	97,717	51,614	4,361	19,200
应交税金	2,453,552	518,984	93	892,452
其他应付款	122	90	7	27
负债合计	4,854,504	2,231,220	132,848	1,971,436
净资产	1,564,508,226	821,830,448	70,123,955	308,232,726
独立账户持有人权益				
独立账户持有人投入资金	480,488,119	527,763,843	54,624,598	154,521,504
累计已实现损益	1,084,020,107	294,066,605	15,499,357	153,711,222
独立账户持有人权益合计	1,564,508,226	821,830,448	70,123,955	308,232,726

2025年年度投资收益表

2025年1月1日至2025年12月31日止期间

	(金额单位：人民币元)			
	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
经营收入				
证券投资损益	76,258,097	11,962,988	1,264	5,375,385
利息收入	6,683,219	9,435,016	592,611	39,938
公允价值变动损益	168,972,663	57,225,992	1,542	69,317,967
买入返售证券收入	204,411	58,790	512,383	5,100
	252,118,390	78,682,786	1,107,800	74,738,390

经营支出				
独立账户管理费	21,599,048	11,741,657	323,922	5,458,663
独立账户托管费	359,977	195,693	16,196	68,231
交易费用	1,325,347	224,292	-	54,170
其他支出	58,441	48,645	39,546	2,513
	23,342,813	12,210,287	379,664	5,583,577
已实现净损益	228,775,577	66,472,499	728,136	69,154,813

三、 投资账户披露信息

(一) 投资连结保险各投资账户投资回报率如下：

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
2008/01/01-2008/12/31	-34.37%	-17.17%	1.42%	
2009/01/01-2009/12/31	43.33%	17.99%	0.59%	
2010/01/01-2010/12/31	2.05%	3.02%	0.97%	
2011/01/01-2011/12/31	-17.46%	-8.85%	2.31%	-0.29%*
2012/01/01-2012/12/31	5.5%	3.46%	2.73%	-0.24%
2013/01/01-2013/12/31	6.01%	2.04%	2.49%	4.31%
2014/01/01-2014/12/31	15.74%	10.77%	3.23%	19.2%
2015/01/01-2015/12/31	30.51%	15.45%	1.84%	40.55%
2016/01/01-2016/12/31	-8.93%	-3.13%	1.75%	-13.99%
2017/01/01-2017/12/31	11.83%	5.63%	2.98%	13.99%
2018/01/01-2018/12/31	-16.41%	-5.41%	2.78%	-22.89%
2019/01/01-2019/12/31	28.55%	12.53%	2.15%	40.91%
2020/01/01-2020/12/31	37.69%	17.16%	1.73%	51.15%
2021/01/01-2021/12/31	6.84%	2.49%	1.82%	6.15%
2022/01/01-2022/12/31	-14.52%	-6.69%	1.41%	-20.75%
2023/01/01-2023/12/31	-7.94%	-2.23%	1.70%	-11.94%
2024/01/01-2024/12/31	1.17%	1.88%	1.47%	0.25%
2025/01/01-2025/12/31	16.98%	8.78%	1.13%	28.17%

*注：自账户设立日起

(二) 投资连结保险账户资产估值原则

1. 交易性金融资产

交易性金融资产包括证券投资基金投资和债券投资。证券投资基金包括在沪、深两市公开挂牌交易的封闭式证券投资基金和在各个基金管理公司及代理机构交易的开放式证券投资基金；债券指本独立账户持有并准备随时变现的债券投资，包括政府债券、金融债券和企业债券投资。

投资账户的下列资产应于合同约定的计价日，按如下原则进行估值：

- 1) 除开放式基金以外的任何上市流通的有价证券，以其在活跃市场中的报价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市价估值；
 - 2) 投资账户持有的开放式基金，以其公告的基金单位净值估值；
 - 3) 投资账户持有的处于募集期内的证券投资基金，按其成本与利息估值；
 - 4) 于银行间市场交易的债券根据市场参与者以询价方式与其选定的交易对手逐笔达成交易的价格为基础估值；
 - 5) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值，本公司应根据具体情况按最能反映公允价值的价格估值；
 - 6) 如有新增事项，按国家最新规定估值。
2. 交易类金融资产按取得时的公允价值计价；卖出时成本按移动加权平均法计算。
 3. 买入返售证券为在证券交易所或全国银行间同业市场上以合同或协议的方式，按一定的价格买入证券，于到期日再按合同或协议规定的价格卖出该批证券，以获取买入价与卖出价差价收入的业务。按买入某种证券成交时实际支付的款项作为投资成本。买入返售证券收入在证券持有期内采用直线法逐日计提。

（三）投资连结保险账户投资回报率的计算公式

$$\text{投资回报率} = (\text{期末卖出价} - \text{期初卖出价}) / \text{期初卖出价} \times 100\%$$

（四）本报告期末，投资连结保险各投资账户的债券资产组合如下：

工银安盛卓越投资账户	账面价值	占比
企业债券	90,914,510	35.91%
金融债券	162,275,730	64.09%
债券资产合计	253,190,240	100%

工银安盛稳健投资账户	账面价值	占比
政府债券	173,869,850	51.97%
企业债券	50,530,749	15.10%
金融债券	110,183,880	32.93%
债券资产合计	334,584,479	100%

工银安盛安心投资账户	账面价值	占比
同业存单	47,868,787	100%
债券资产合计	47,868,787	100%

本公司投资连结保险各投资账户投资的所有债券均为 AAA 级。

(五) 本报告期末，投资连结保险各投资账户的基金资产组合如下：

工银安盛卓越投资账户	账面价值	占比
债券型基金	137,652,204	10.90%
股票型基金	397,093,882	31.46%
混合型基金	678,586,171	53.76%
货币型基金	48,986,988	3.88%
基金资产合计	1,262,319,245	100%

工银安盛稳健投资账户	账面价值	占比
债券型基金	41,279,445	9.11%
股票型基金	70,587,870	15.58%
混合型基金	205,836,050	45.43%
货币型基金	135,405,022	29.88%
基金资产合计	453,108,387	100%

工银安盛进取投资账户	账面价值	占比
股票型基金	119,148,674	39.43%
混合型基金	163,779,771	54.19%
货币型基金	19,280,330	6.38%
基金资产合计	302,208,775	100%

(六) 于本报告期，投资连结保险各投资账户的管理费如下：

工银安盛卓越投资账户	21,599,048
工银安盛稳健投资账户	11,741,657
工银安盛安心投资账户	323,922
工银安盛进取投资账户	5,458,663

(七) 投资账户投资政策及资产托管银行变更

于本报告期内，投资连结保险各投资账户的投资政策均没有发生变动，各投资账户内资产的托管银行均为中国建设银行股份有限公司，没有发生变更。

特此公告

工银安盛人寿保险有限公司

2026年5月29日