

账户收益表现

账户类型	卖出价	年化回报	周涨跌幅	近三月收益	本年收益
进取 1	1.3365	7.31%	-0.71%	-4.26%	-5.69%
平衡 1	1.0222	0.54%	-1.47%	-7.77%	-9.08%
稳健 1	1.2053	4.65%	-0.90%	-1.34%	0.14%
进取 2	1.4612	9.67%	-0.80%	-3.66%	-2.46%
平衡 2	1.3720	8.00%	-0.67%	-2.72%	-4.36%
稳健 2	1.1679	3.86%	-0.94%	-2.61%	-1.16%

数据来源：内部数据整理

账户投资比例

账户	投资比例
进取 I/II	股票型基金 50%~100%，平衡型基金 0%~50%；除股票型和平衡型基金以外的其他资产占账户资产 0%~20%，包括债券、银行存款以及现金等。
平衡 I/II	平衡型基金 50%~100%，股票型基金 0%~30%；除基金以外的其他资产占账户资产的 0%~50%，包括债券、银行存款以及现金等。
稳健 I/II	平衡型基金 0%~30%；债券型、货币式基金、短期债券、银行存款以及其他货币工具 70%~100%。

市场回顾

周公布的5月宏观经济数据和随后的上调存款准备金政策显示控通胀仍是目前政策的核心，在经济增速平稳趋缓的情况下货币政策短期内不会放松。具体看，5月CPI同比上涨5.5%，创出本轮通胀的新高，值得注意的是，食品价格环比下降，而非食品价格的超常规增长态势依然持续；5月的工业增加值和社会消费品零售总额分别平稳放缓至同比增长13.3%和16.9%，而累计固定资产投资同比增长25.8%继续保持强劲，显示经济增速处在平稳放缓的轨道。货币政策方面，央行于周二下午宣布从6月20日开始上调存款类金融机构人民币存款准备金率0.5个百分点来对冲6月规模较大的到期央票。周四，央行又将三月央行票据的发行利率上调了8.2个基点。这一举动被市场普遍理解为加息前的预兆。受此影响，货币市场利率上周持续走高，周五银行间市场7天、14天回购利率分别高达6.68%、7.01%，较上周末的利率水平相比分别上行约207个bp和237个bp，逼近春节前的高点，显示今年以来持续偏紧的货币紧缩政策对货币市场流动性带来的负面影响有升级的态势。

上周基金净值涨幅：封闭式基金为-1.70%，主动股票型基金为-1.76%，偏股混合型基金为-1.67%，指数型基金为-1.95%，债券型基金为-0.57%。

在资金紧缩的情况下，市场是否能在目前的点位上稳住，仍然很难判断，集中持有精选优秀的主动管理型基金，并进行积极的仓位管理将是我们的主要策略。

账户净值走势图



备注

1. 投资连结保险是指包含保险保障功能并至少在一个投资账户拥有一定资产价值的人寿保险。通常情况下，投资连结保险的保险费在扣除部分费用后全部进入独立的投资账户，同时，死亡风险保险费及其他一些费用（如保单管理费）将定期从投资账户中扣除，并且投资账户中资产的实际收益（在扣除一定费用后）将全额进入投资账户，同时保险保障与账户价值挂钩。投资连结保险的保单账户价值完全归属投保人，同时投保人承担全部投资风险。投资连结保险的现金价值由退保时保单的账户价值与退保费用决定。
2. 本报中所列投资账户收益率及表现仅代表投资账户在过去的投资表现，不代表对未来的预期，并且不作为您投保或投资账户间资产转移的建议，投资建议请咨询您的投资顾问。
3. 投资账户收益率计算

$$(\text{期末日投资单位卖出价} - \text{期初日投资单位卖出价}) / \text{期初日投资单位卖出价} \times 100\%$$