

平安理财宝家庭投资型保险 2009年第二季度报告

产品发行人:中国平安财产保险股份有限公司
 投资管理人:平安资产管理有限责任公司
 托管人:中国建设银行股份有限公司
 日期:2009年7月

重要提示

本产品的产品发行人保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本产品的托管人中国建设银行根据本产品合同规定,于2009年7月13日复核了本报告中的财务指标、净值表现和产品份额变动情况的内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本产品的投资管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用产品资产,但不保证产品一定盈利。

产品的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本产品的产品说明书。

本报告未经会计师事务所审计。

第一章 产品简介

1、产品名称:	平安理财宝家庭投资型保险
2、产品运作方式:	开放式
3、产品合同生效日:	2008年2月4日
4、报告期末产品份额总额:	1,489,303,445.01份
5、投资目标:	对未来市场趋势做出主动判断,在预设的资产配置比例限制下,实施灵活的战略资产配置;在股票投资部分,精选成长性高且估值合理的股票进行投资,追求资产的快速稳健增值,力争实现显著超越比较基准的超额收益
6、投资策略:	以宏观经济、宏观政策、市场运行特征等方面的综合分析结果为依据,对未来市场趋势做出判断,在预设的限制条件下确定大类资产的具体配置比例,实施灵活的战略资产配置。股票投资采取“自下而上”的方法精选具有高成长性且估值合理的股票进行投资
7、业绩比较基准:	沪深300指数涨跌幅×60%+中信标普全债指数涨跌幅×35%+银行活期存款利率×5%
8、风险收益特征:	本产品属于中等风险的偏股配置型理财产品,其风险和预期收益水平高于固定收益类产品,低于股票型产品
9、产品发行人:	中国平安财产保险股份有限公司
10、投资管理人:	平安资产管理有限责任公司
11、产品托管人:	中国建设银行股份有限公司

第二章 主要财务指标、产品净值表现及收益分配情况

一、主要财务指标

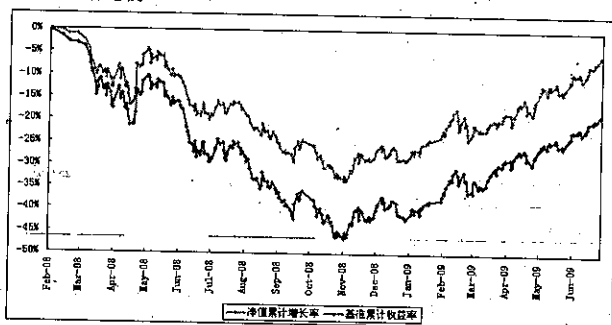
序号	主要财务指标	2009年4月1日至2009年6月30日
1	本期利润	210,212,893.69
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	106,994,227.39
3	加权平均份额本期利润	0.1379
4	期末产品资产净值	1,404,977,113.12
5	期末产品份额净值	0.9434

二、产品净值表现

1. 本报告期本产品份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较

净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
17.13%	1.04%	15.41%	0.94%	1.72%	0.10%

2. 本产品合同生效以来产品份额净值变动情况,及与同期业绩比较基准的变动比较



第三章 管理人报告

一、投资经理介绍

陈锦泉,平安资产管理有限责任公司投资管理部(保险)副总经理,10年证券投资工作经历,曾任安徽证券投资总部投资经理,2001年5月加盟中国平安集团投资管理中心,历任研究员、组合经理助理、组合经理、高级组合经理。

二、对报告期内产品运作的遵规守信情况的说明

在本报告期内,本产品的投资管理人本着诚实信用、勤勉尽责等原则管理和运用产品资产,在认真控制投资风险的基础上,为产品份额的持有人谋求利益,严格遵守了中国证监会颁布的保险资金运用的法律法规及其他法律法规、本产品合同的规定,未发生违反前述规定和损害产品份额持有人利益的行为。

三、报告期内产品投资策略的业绩表现的说明与解释

截至2009年6月30日,平安理财宝份额净值为0.9434元。本报告期内平安理财宝份额净值上涨17.13%,同期业绩比较基准上涨15.41%,超越业绩比较基准172bp。本季度投资的超额贡献主要来自资产配置方面的贡献,坚持超配权益类资产,严格控制债券类资产的规模和久期。

本报告期内平安理财宝对权益市场一直持积极乐观的态度,维持高仓位持仓的策略。

二季度开始,在美联储实行定量宽松政策之后,外围市场状况出现稳定好转。国内经济率先复苏的迹象非常明显,在4万亿投资拉动之下固定资产投资超预期增长,多项经济先行指标持续回升,虽然出口仍低位徘徊,但汽车、地产、家电行业等异军突起,成为带动内需快速增长的重要力量,远远超出市场原来的预期;在一季度银行信贷持续飙升后,流动性成为推升通胀预期和资产价格上升的主要动力。

流动性充裕推升了通货膨胀预期,大宗商品价格大幅反弹,资产价格也明显上升。具体到行业中,包括有色金属、煤炭、地产、金融等泛通胀板块获得投资者认同,表现较好。投资者的乐观情绪也在股市的上涨过程中逐步加强。理财宝账户从二季度开始强调流动性这个关键因素,在流动性拐点出现前不改变对市场主要趋势的判断,保持跟随市场的策略,维持较高股票仓位。

在股票品种选择的策略上,二季度前期,主要在适当均衡的基础上抓住市场机会重点出击,部分品种获得超额收益;从5月开始由于市场热点切换较快,我们及时调整账户投资策略,加强指数化倾向,行业配置追求适度均衡、分散。

第四章 投资组合报告

本报告期末产品资产组合情况

资产类别	金额(元)	占产品资产总值比例
股票	982,580,793.10	69.07%
债券	362,280,957.20	25.46%
基金	0	0.00%
权证	0	0.00%
资产支持证券	0	0.00%
银行存款和结算备付金合计	68,785,176.75	4.83%
其他资产	9,080,979.79	0.64%
总计	1,422,727,906.84	100.00%

注:1、债券为债券净价市值。

2、银行存款和结算备付金合计包括证券清算款。

3、其他资产包括存款利息、备付金利息、债券利息、席位保证金、信息披露费、应收股利。

第五章 产品份额变动情况

本产品份额变动情况如下:

项目	份额
产品合同生效日的产品份额总额	1,772,523,328.52
本报告期初产品份额总额	1,556,552,181.64
加:本报告期间产品总申购份额	0.00
减:本报告期间产品总赎回份额	67,248,736.63
本报告期末产品份额总额	1,489,303,445.01

第六章 备查文件

一、备查文件目录

- 1、《平安理财宝家庭投资型保险产品合同》
 - 2、《平安理财宝家庭投资型保险产品说明书》
 - 3、《平安理财宝家庭投资型保险产品托管协议》
- 二、存放地点:产品发行人、投资管理人、产品托管人处
- 三、查阅方式:网站:www.pingan.com

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本产品发行人中国平安财产保险股份有限公司,全国客服电话:95512。

中国平安财产保险股份有限公司
 平安资产管理有限责任公司
 2009年7月9日