

# 平安理财宝家庭投资型保险

## 2009 年第三季度报告

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 10 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10月20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。

# 目 录

第一章 产品简介 .....	4
第二章 主要财务指标、产品净值表现及收益分配情况.....	5
第三章 管理人报告 .....	6
第四章 投资组合报告.....	8
第五章 产品份额变动情况.....	9
第六章 备查文件 .....	10

## 第一章 产品简介

1、产品简称:	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:	1,243,433,695.55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

单位：人民币/元

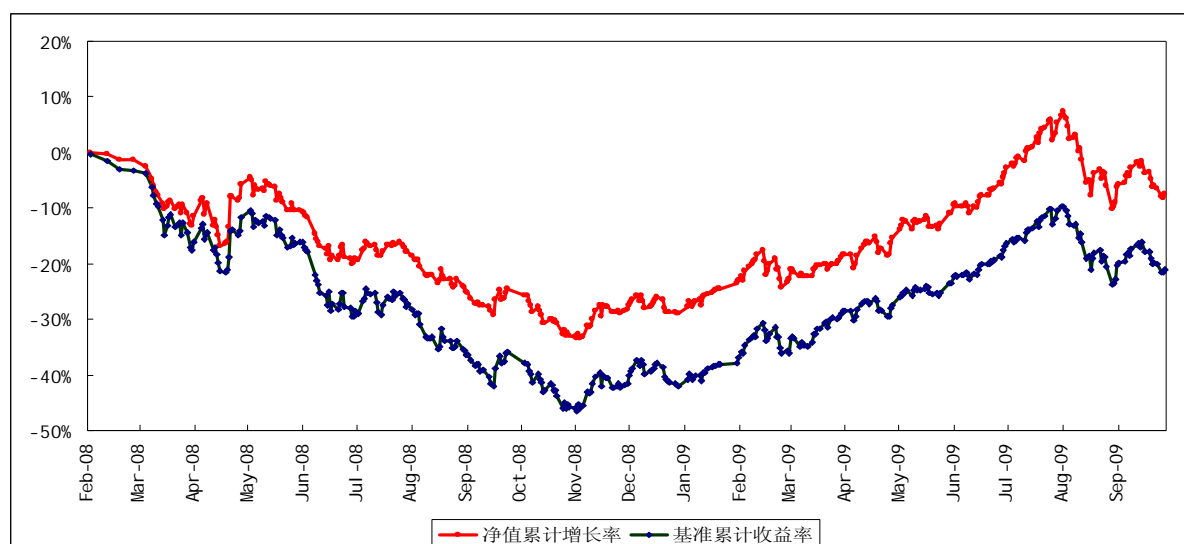
序号	主要财务指标	2009年7月1日至2009年9月30日
1	本期利润	167,255.27
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	95,019,259.75
3	加权平均份额本期利润	0.0001
4	期末产品资产净值	1,151,947,688.50
5	期末产品份额净值	0.9264

### 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表

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
-1.80%	1.55%	-2.81%	1.46%	1.01%	0.09%

#### 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，严格遵守了中国保监会颁布的保险资金运用的法律规定及其他法律法规、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9月30日，平安理财宝份额净值为0.9264元。本报告期内平安理财宝份额净值下跌1.80%，同期业绩比较基准下跌2.81%，超越业绩比较基准101基点。本季度在投资中的超额贡献主要来自于资产配置方面的贡献，在8月股市调整过程中，适度减持股票资产，获得一定的超额收益。

本报告期内平安理财宝帐户对权益市场持谨慎乐观的态度，仓位经过几次调整，总体上处于中性的位置。

整个三季度，国内股票市场呈现明显的震荡格局。基于多种低于预期的因素出现，从8月上旬开始平安理财宝帐户适度减持股票资产。

8月份股市调整以7月底一根大阴线拉开帷幕，主要原因包括：虽然国内经济出现稳步复苏的迹象，但由于股市的预期已经远远走到市场的前面，企业盈利的恢复无法跟上股票指数的表现；过去两个季度一路高歌猛进的银行信贷的拐点出现，市场关于货币政策的预期比较混乱；市场中以基金为主的机构投资者都保持在较高仓位区间，市场缺少足够的买盘支持；IPO和再融资规模较大，短期资金压力较大。

股市经过8月份的调整之后，市场投资者的心态更加理性，市场估值也趋于合理，在宏观经济持续复苏、企业盈利不断好转的背景下，我们认为中期可以继续看好权益资产，短期市场将呈现区间震荡的格局，在调整的过程中平安理财宝帐户逐步回补股票资产，为四季度投资布局。

行业方面，虽然大宗商品价格仍然持续反弹，但周期类股票的短期估值明显偏高，业绩弹性减小；医药、食品饮料等行业业绩增长的确定性在调整的过程中吸引力更高，所以本帐户的持仓结构在适度均衡的基础上更偏向防守型行业。

在目前的宏观经济背景下，债券资产的整体吸引力还不太大，平安理财宝帐户主要进行一些结构的调整和优化，对有吸引力的品种逐步买入。

## 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	795,354,892.81	65.32%
债券	323,977,853.00	26.61%
基金	0.00	0.00%
权证	0.00	0.00%
资产支持证券	0.00	0.00%
银行存款和结算备付金合计	92,613,298.45	7.61%
其他资产	5,578,427.80	0.46%
总计	1,217,524,472.06	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：

单位：份

项目	份额
产品合同生效日的产品份额总额	1,772,523,328.52
本报告期期初产品份额总额	1,489,303,445.01
加：本报告期期间产品总申购份额	0
减：本报告期期间产品总赎回份额	245,869,749.46
本报告期期末产品份额总额	1,243,433,695.55

## 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](http://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10月20日