

平安年年红债券宝集合资产管理计划

2009 年第三季度资产管理报告

计划管理人：平安证券有限责任公司

计划托管人：招商银行股份有限公司

报告期

2009 年 7 月 1 日—2009 年 9 月 30 日

重要提示

本报告依据《证券公司客户资产管理业务试行办法》(以下简称《试行办法》)、《关于证券公司开展集合资产管理业务有关问题的通知》(以下简称《通知》)、《证券公司集合资产管理业务实施细则(试行)》及其他有关规定制作。

中国证监会对年年红债券宝集合资产管理计划(以下简称“集合计划”或“本集合计划”)出具了核准批复(证监许可[2008]1191号),但中国证监会对本集合计划做出的任何决定,均不表明中国证监会对本集合计划的价值和收益做出实质性判断或保证,也不表明参与本集合计划没有风险。

管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用本集合计划资产,但不保证本集合计划一定盈利,也不保证最低收益。

托管人已于2009年10月21日复核了本报告。本报告未经审计。

管理人、托管人保证本报告书中所载资料的真实性、准确性和完整性。

本报告书中的内容由管理人负责解释。

本报告书中的金额单位除特指以外均为人民币元。

本报告起止时间为:2009年7月1日—2009年9月30日

一、集合计划简介

(一)基本资料

集合计划名称:平安年年红债券宝集合资产管理计划

集合计划类型: 限定性集合资产管理计划

集合计划成立日: 2009年1月21日

集合计划成立规模(总份额): 155, 152, 611. 05份

集合计划报告期末计划总份额: 212, 752, 235. 04份

集合计划存续期: 八年

集合计划管理人: 平安证券有限责任公司

集合计划托管人: 招商银行股份有限公司

(二)管理人简介

名称: 平安证券有限责任公司

法定代表人: 杨宇翔

注册资本: 30 亿元人民币

办公地址: 深圳市福田区金田路大中华国际交易广场 8 楼

电话: 0755-82413593

传真: 0755-82408101

联系人: 石玲娜

(三)托管人简介

名称: 招商银行股份有限公司

住所: 深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦

法定代表人: 秦晓

联系方式: (0755) 83195226

二、主要财务指标

(一) 主要财务指标

单位：元

项目	主要财务指标	2009年7月1日-2009年9月30日
1	集合计划本期利润	-4,066,776.10
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-1,446,105.62
3	单位集合计划期末可供分配净收益	0.0197
4	期末集合计划资产净值	216,946,518.52
5	期末单位集合计划资产净值	1.0197
6	本期集合计划净值增长率	-2.15%
7	集合计划累计净值增长率	1.97%

(二) 财务指标计算公式

1、单位集合计划期末可供分配净收益 = 集合计划本期期末可供分配净收益
÷ 期末集合计划份额

2、期末单位集合计划资产净值 = 期末集合计划资产净值 ÷ 期末集合计划份
额

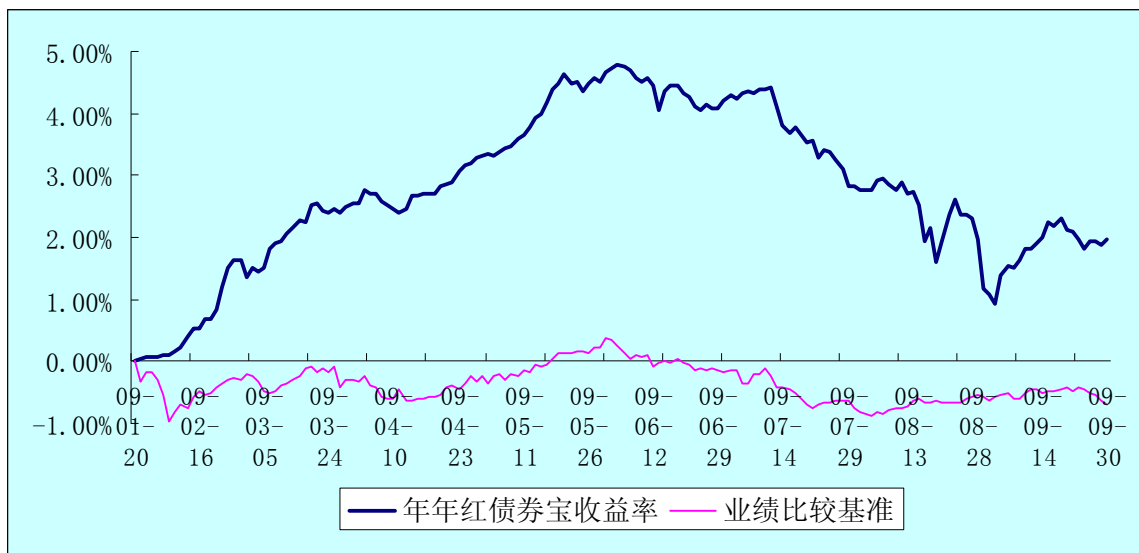
3、期末单位集合计划累计资产净值 = 期末单位集合计划资产净值 + 单位集合
计划累计分红

4、本期集合计划净值增长率 = (本期第一次分红前单位集合计划资产净值 ÷
期初单位集合计划资产净值) × (本期第二次分红前单位集合计划资产净值 ÷ 本
期第一次分红后单位集合计划资产净值) × …… × (期末单位集合计划资产净值
÷ 本期最后一次分红后单位集合计划资产净值) - 1

5、集合计划累计净值增长率 = (第一次分红后单位集合计划资产净值增长率
+ 1) × (第二次分红后单位集合计划资产净值增长率 + 1) × …… × (最后一次分
红后单位集合计划资产净值增长率 + 1) - 1

（三）集合资产管理计划累计净值历史走势图

图 2009. 1. 21—2009. 9. 30 净值增长率与比较基准对比



业绩比较基准=80%*中证全债指数+20%*银行活期存款利率

（四）收益分配情况

报告期内，本集合计划未分红。

三、集合资产管理计划管理人报告

（一）业绩表现

截止至2009年9月30日，集合计划单位净值为 1.0197元，单位累计净值为 1.0197元，本期净值增长率为-2.15%，集合计划累计净值增长率为1.97%。

（二）投资经理简介

杨刚先生，现任平安证券资产管理事业部执行总经理，12年证券行业从业经历，1996年至今先后就职于大鹏证券综合研究所、平安证券综合研究所和平安证券资产管理事业部，历任行业研究员、二级部门经理、品质管理主管、机构销售主管、宏观策略研究主管、综合研究所副所长等职，具备丰富的上市公司研究及投资管理经验。

（三）投资经理工作报告

1、投资回顾

7月份，在对经济复苏的乐观预期下，国内股市大幅上涨并创历史新高，加上信贷数据的非正常公布、1年期央票的重启，超出市场预期，国内债市大幅调整，尤其是信用债跌幅较大，该月本产品迎来第一个开放期，采取了消极的操作策略，未能躲过债市此劫。

8月份，债市趋稳，我们维持均衡仓位，低组合久期，并加大转债和大盘股的申购力度，但由于投资股票和可转债的时机没把握好，最终影响了产品收益。

9月份，对通胀的普遍担忧，对债市中长期不乐观，我们保持了均衡的债券仓位，较短久期，但更趋于哑铃型结构，以保证安全和票息的均衡。与此同时，继续申购可转债和大盘新股。

2、市场展望及投资计划

预期资金面仍将继续适度宽裕，国内经济将继续启稳走好，通胀预期进一步

加强，四季度的国内债市依然不容乐观。

维持均衡的债券仓位；在注意流动性的前提下，适度把握个券短期机会；同时，保证债券较低的组合久期；继续积极参与可转债和新股的申购，合理价位兑现申购收益；择机适度参与个股及可转债，设定止盈止损，稳健投资策略。

（四）风险控制报告

1、集合计划运作合规性声明

本报告期内，集合计划管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《证券公司客户资产管理业务试行办法》、《关于证券公司开展集合资产管理业务有关问题的通知》、《证券公司集合资产管理业务实施细则（试行）》及其他相关法律法规的规定，严格执行平安证券内部合规管理制度以及《平安年年红债券宝集合资产管理计划合同》，本着诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用本集合计划资产，在严格控制风险的基础上，为集合计划持有人谋求长期稳健利益。

本报告期内，本集合计划的交易行为合法合规，未出现异常交易、操纵市场的现象；未发现内幕交易的情况；运作中无违法违规或未履行集合计划合同承诺的行为，无损害集合计划持有人利益的行为；投资管理符合相关法律法规、集合资产管理合同和说明书规定。

2、风险控制报告

本报告期内，平安证券风险管理部门独立地对本集合计划的投资运作进行风险控制和检查，风险管理部采用授权管理、逐日监控、风险分析和绩效评估等多种方式，定期对业务授权、投资交易及制度执行等进行全面细致的审查，对业务

中可能出现的问题，及时进行风险揭示，并定期向公司管理层提交风险管理报告。

在本报告期内，本集合计划管理人对集合计划的管理始终都能按照有关法律法规、公司相关制度和集合资产管理计划说明书的要求进行。本集合计划持有的证券符合规定的比例要求；相关的信息披露和财务数据皆真实、完整、准确、及时。本次风险控制报告综合了集合计划管理人全面自查和风险管理部日常监控、重点检查的结果。

四、集合资产管理计划财务报告

（一）集合资产管理计划资产负债表

日期：2009年9月30日

单位：元

资 产	期 末 余 额	负债和所有者权益	期 末 余 额
资 产：		负债：	
银行存款	105,274,486.49	短期借款	0.00
结算备付金	185,289.51	交易性金融负债	0.00
存出保证金	250,000.00	衍生金融负债	0.00
交易性金融资产	109,345,634.85	卖出回购金融资产款	0.00
其中：股票投资	0.00	应付证券清算款	0.00
债券投资	109,345,634.85	应付赎回款	0.00
资产支持证券投资	0.00	应付管理人报酬	89,016.51
基金投资	0.00	应付托管费	21,363.94
衍生金融资产	0.00	应付销售服务费	0.00
买入返售金融资产	0.00	应付交易费用	16,301.77
应收证券清算款	0.00	应付税费	0.00
应收利息	2,267,789.89	应付利息	0.00
应收股利	0.00	应付利润	0.00
应收申购款	0.00	其他负债	250,000.00
其他资产	0.00	负债合计	376,682.22
		所有者权益：	

		实收基金	212,752,235.04
		未分配利润	4,194,283.48
		所有者权益合计	216,946,518.52
			0.00
资产合计:	217,323,200.74	负债与持有人权益总计:	217,323,200.74

(二) 集合资产管理计划经营业绩表

日期: 2009年7月1日至2009年9月30日

单位: 元

项目	本期金额	本年累计数
一、收入	-3,661,713.95	3,371,830.46
1、利息收入	1,995,751.99	5,191,956.41
其中: 存款利息收入	180,869.71	413,675.48
债券利息收入	1,814,882.28	4,778,280.93
资产支持证券利息收入		
买入返售金融资产收入		
2、投资收益(损失以“-”填列)	-3,036,795.46	-677,378.97
其中: 股票投资收益	-1,895,878.05	-1,895,878.05
债券投资收益	-1,391,387.80	968,028.69
资产支持证券投资收益		
基金投资收益		
权证投资收益	250,470.39	250,470.39
衍生工具收益		
基金红利收益		
股利收益		
3、公允价值变动损益(损失以“-”填列)	-2,620,670.48	-1,154,091.95
4、其他收入(损失以“-”填列)		11,344.97
二、费用	405,062.15	904,829.99
1、管理人报酬	246,538.15	595,577.68
2、托管费	59,169.12	142,938.57
3、销售服务费		
4、交易费用	99,319.33	165,850.11
5、利息支出		
其中: 卖出回购金融资产支出		
6、其他费用	35.55	463.63
三、利润总额	-4,066,776.10	2,467,000.47

五、集合资产管理计划投资组合报告

(一) 资产组合情况

项 目	期末市值(人民币元)	占总资产比例
银行存款和清算备付金	105,459,776.00	48.53%
股 票	0.00	0.00%
基 金	0.00	0.00%
债 券	109,345,634.85	50.31%
其他资产	2,517,789.89	1.16%
合计	217,323,200.74	100.00%

注：“其他资产”包括“存出保证金”、“证券清算款”等项目。

(二) 按市值占净值比例大小排序的前五名债券投资明细

单位：元

序号	证券代码	证券名称	持仓数量	期末市值	市值占净值比例
1	112003	08 泰达债	144,740.00	15,414,810.00	7.11%
2	122983	09 南钢联	143,710.00	14,460,100.20	6.67%
3	112006	08 万科 G2	127,121.00	13,455,757.85	6.20%
4	111053	09 许继债	110,000.00	11,162,800.00	5.15%
5	122013	08 北辰债	102,640.00	11,103,595.20	5.12%

(三) 按市值占净值比例大小排序的前五名股票投资明细

单位：元

序号	证券代码	证券名称	持仓数量	期末市值	市值占净值比例
1	-	-	0	0.00	0.00%

(三) 集合资产管理计划份额变动

单位：份

期初总份额	本期参与份额	本期退出份额	期末总份额
155,152,611.05	147,034,864.27	-89,435,240.28	212,752,235.04

六、重要事项提示

- (一) 本集合计划管理人及托管人在本报告期内没有发生涉及本集合计划管理人、财产、托管业务的诉讼事项。
- (二) 本集合计划聘请的会计师事务所没有发生变更。
- (三) 本报告期内集合计划的投资组合策略、投资决策程序未发生改变。
- (四) 本报告期内本集合计划没有投资于管理人、托管人及与管理人、托管人有关联方关系的公司发行的证券。

七、备查文件

（一）备查文件目录

- 1、中国证监会《关于核准平安证券有限责任公司设立平安年年红债券宝集合资产管理计划的批复》，证监许可[2008]1191号
- 2、《平安年年红债券宝集合资产管理计划说明书》
- 3、《平安年年红债券宝集合资产管理计划合同》
- 4、《平安年年红债券宝集合资产管理计划托管协议》
- 5、管理人业务资格批准文件、营业执照

（二）存放地点及查阅方式：

查阅地址：深圳市福田区金田路大中华国际交易广场 8 楼

网址：www.pingan.com.cn

信息披露电话：0755—82413593

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人平安证券有限责任公司。

平安证券有限责任公司

二〇〇九年十月二十一日