

# 平安理财宝家庭投资型保险

## 2008 年第四季度报告

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 1 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1月16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:	1,593,675,838.16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

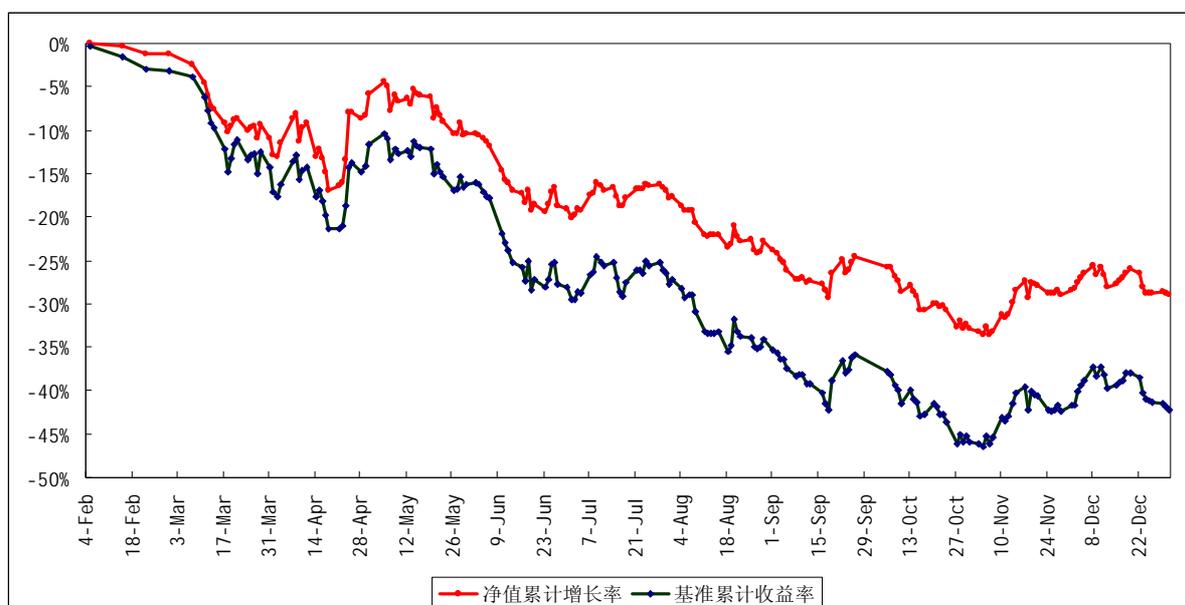
序号	主要财务指标	2008年10月1日至2008年12月31日
1	本期利润	-73,231,486.88
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-232,619,404.22
3	加权平均份额本期利润	-0.0454
4	期末产品资产净值	1,130,516,230.17
5	期末产品份额净值	0.7094

### 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
-5.88%	1.19%	-9.88%	1.82%	4.00%	-0.63%

#### 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



## 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，9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。目前带领团队负责平安理财宝与平安全部投连账户400亿资产的管理，连续5年业绩均超越基准并位居同业前列。

### 二、 对报告期内产品运作的合规守信情况的说明

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的产品资产，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2008年12月31日，平安理财宝单位净值为0.7094元。本报告期内平安理财宝单位净值下跌5.88%，同期业绩比较基准下跌9.88%，超越业绩比较基准400bp。本季度在投资中超额收益主要来自于资产配置方面的贡献，体现了我们对宏观经济和市场趋势的宏观把握能力。

本报告期平安理财宝的整体策略方面还是密切关注宏观经济层面，维持谨慎的态度；在实际操作上坚持严格控制仓位，通过适当增加交易来把握市场反弹的机会。四季度全球经济的急速放缓已经开始影响到实体经济层面，欧美发达国家需求出现明显萎缩；而国内经济增长出现明显的减速迹象，CPI也持续回落。部分实体经济的状况明显恶化，出口急剧下降，投资明显萎缩，实体经济特别是出口相关的劳动密集型企业 and 需要大量原材料库存的上游企业受到较大的冲击。管理层及时采取措施，又快又准又狠，推出一系列促进经济增长维持市场稳定的措施，包括宏大的四万亿投资计划，大力推动国家财政投资项目；同时央行在四季度四次降息，给市场注入流动性。在管理层的大力扶持下，市场的信心一定程度得到恢复，在国家投资拉动影响下，部分行业未来的盈利预期得到修复。反应到二级市场，基建相关板块、电气设备行业等受到投资者的追捧，股票市场出现一段接近30%的反弹行情。

在具体的行业选择上，四季度的主要机会都和国家的政策刺激相关。通过结构调整，将主要投资标的锁定在国家投资拉动的相关受益行业。由于本次公布的国家投资拉动计划相当庞大，在PPI持续回落过程中，相关行业上市公司的未来产品需求得到保障，企业盈利的成长性和稳定得到保证。同时我们积极在市场反弹的过程中增加交易性机会的把握，适当关注错误定

价的股票；减持部分反弹幅度较大的品种。总体上市场已经逐步进入底部区域，但企业的经营和盈利状况仍然需要较长时间来修复，在震荡过程中优质企业的吸引力也逐渐显现出来。

## 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	528,033,153.09	46.06%
债券	545,396,528.45	47.58%
基金	0	0
权证	0	0
资产支持证券	0	0
银行存款和结算备付金合计	62,700,230.97	5.47%
其他资产	10,257,349.17	0.89%
总计	1,146,387,261.68	100.00%

注：1、债券为债券净价市值。

2、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。

## 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（份）
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	1,647,217,840.38
加：本报告期期间产品总申购份额	367,688.71
减：本报告期期间产品总赎回份额	53,909,690.93
本报告期期末产品份额总额	1,593,675,838.16

## 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1月16日