

平安理财宝家庭投资型保险 2008年年度报告

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3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约定，于2009年3月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现、产品份额变动情况、财务报表和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本投资管理人对以诚实信用、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招募说明书。

本报告相关内容已经审计部门审计。

第一章 产品简介	
1. 产品基本资料	
产品名称：	平安理财宝家庭投资型保险
产品简称：	平安理财宝
产品运作方式：	开放式
产品合同生效日：	2008年2月4日
报告期末份额总额：	1,593,675,838.16份
产品合同存续期：	5年

2. 产品说明	
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，实施灵活的资产配置，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
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配置比例，采用灵活的资产配置策略，根据市场条件“自上而下”的方法精选具有成长性且估值合理的股票进行投资
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%+银行间存款利率×5%
风险收益特征：	本产品属于中高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资产，低于股票型产品。

3. 产品发行人	
名称：	中国平安财产保险股份有限公司
注册地址：	广东省深圳市福田区福华路星发发展中心大厦6、7层
办公地址：	广东省深圳市福田区福华路星发发展中心大厦6、7层
邮政编码：	518048
国际互联网地址：	www.pingan.com
法定代表人：	汪建川
信息披露负责人：	张东方
客户服务与投诉电话：	95512
传真电话：	0755-82414813

4. 投资管理人	
名称：	平安资产管理有限责任公司
注册地址：	上海市静安区常熟路8号平安广场裙楼2楼
办公地址：	上海市浦东新区上南路1288号(二号楼)16楼
邮政编码：	201201
国际互联网地址：	www.pingan.com
法定代表人：	陈德贤
信息披露负责人：	宋娟娟
联系电话：	021-38637129
传真电话：	021-33827202

5. 产品托管人	
名称：	中国建设银行股份有限公司
注册地址：	北京市金融大街25号
办公地址：	北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
邮政编码：	100032
国际互联网地址：	www.ccb.com
法定代表人：	郭树清
信息披露负责人：	尹东
联系电话：	(010)67595003
传真电话：	(010)66275853
客户电话：	95512

6. 信息披露	
登载半年度报告正文的发行人的互联网网址：	www.pingan.com
半年度报告置备地点：	产品发行人、投资管理人、产品托管人处

7. 其他相关资料	
聘请的会计师事务所：	安永华明会计师事务所
名称：	安永华明会计师事务所
办公地址：	北京市东城区东长安街1号东方广场东塔楼16层
产品注册登记机构：	中国平安财产保险股份有限公司
名称：	中国平安财产保险股份有限公司
办公地址：	广东省深圳市福田区福华路星发发展中心大厦6、7层
办公地址：	广东省深圳市福田区福华路星发发展中心大厦6、7层

第二章 主要财务指标、产品净值表现及收益分配情况

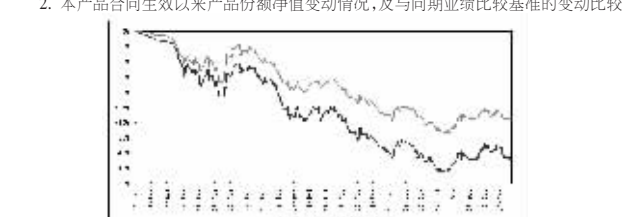
一、主要财务指标		单位：人民币元
序号	主要财务指标	2008年
1	本期利润	-500,574,890.53
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-384,614,115.13
3	加权平均份额本期利润	-0.2949
4	期末产品资产净值	1,130,516,230.17
5	期末产品份额净值	0.7094
6	加权平均净值利润率	-35.84%
7	本期产品净值增长率	-29.06%
8	份额累计净值增长率	-29.06%

二、产品净值表现

1. 产品份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

序号	净值增长率①	净值增长率与业绩比较基准差②	业绩比较基准收益率③	净值增长率与业绩比较基准差④=①-③	①-④	②-④
过去三个月	-5.88%	1.19%	-9.88%	1.82%	4.00%	-0.63%
过去六个月	-12.25%	1.17%	-19.61%	1.80%	7.36%	-0.63%
过去一年	-29.06%	1.34%	-42.19%	1.82%	13.13%	-0.48%
过去三年	/	/	/	/	/	/
自产品合同生效日至报告期末	-29.06%	1.34%	-42.19%	1.82%	13.13%	-0.48%

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



3. 本产品过往三年的净值增长率，及与同期业绩比较基准的收益率比较(本项暂无)

3.1. 过去三年每年的产品收益分配情况

本报告期内本产品未进行收益分配。

第三章 管理人报告

第一节 投资管理人及投资经理情况

一、投资管理情况

平安资产管理有限责任公司(以下简称“平安资产管理公司”)，成立于2005年5月，注册资本人民币5亿元，注册地址：中国广东省深圳市福田区福华路星发发展中心大厦6、7层。平安资产管理公司是中国平安财产保险股份有限公司(以下简称“中国平安”)的全资子公司，主要业务为：接受委托，受托管理、信托、银行、资产管理、企业年金等多项金融业务为一体的综合金融服务集团。成立于1988年，总部位于深圳。2004年6月和2007年3月，中国平安集团先后在香港联交所主板及上海证券交易所上市。

二、投资经理简介

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，曾任安诚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债组合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。

第二节 对报告期内产品运作的遵守内控制度的说明

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、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。

第三节 报告期内产品投资经理的业绩表现的说明与解释

宏观经济在2008年上半年表现如过山车。上半年大宗商品价格狂飙，通胀高企，经济有过热的风险，导致政府采取了严厉的紧缩政策抑制过热和通胀。下半年国际金融危机愈演愈烈，全球经济陷入严重衰退，主要发达国家经济开始复苏，导致外需下降，国内经济活动在四季度快速反弹，政府为此采取了宽松的货币政策和四轮四万亿投资计划。

2008年的股票市场基本呈现单边下跌，沪深300指数全年跌幅超过60%，其中原因总结起来，首先，整体市场估值过高，经过06、07年的超级大牛市，市场平均估值超过40倍。其次，上市公司盈利和利润增长不断被压缩，宏观经济从过热过渡到冷却，导致企业盈利状况大幅波动，市场对上市公司的一致盈利预期从年初的增长30%降到年底的下降5%。最后，从供求关系看，大量的新股以及不断流通的大小非减持给市场带来极大压力，资金不断流出市场。

与股票市场形成鲜明对比的是，2008年下半年债券市场开始表现一枝独秀，是我们关注的资产类别中表现最好的。在物价大幅回落，经济增长快速下滑的背景下，债券市场从9月份开始大幅上涨，导致债券收益率在年底创下中国债券市场历史以来的新低。

截至08年12月31日，理财宝资产净值单位为0.7094元，年净值增长-29.06%，超越业绩基准1.313p。本年度资产净值的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把握能力。

年初账户建仓期间，我们总体采取稳健谨慎的策略，严格控制股票仓位。在市场估值过高，经济出现明显的过热特征，物价正在快速上升，央行为了控制通胀而不断采取紧缩的货币政策，谨慎的策略能够让我们比较从容地规避风险。

严格控制仓位以及看淡的思想主导了2008年全年理财宝的运作。我们进行过两次主要的减仓操作，幅度在10-20%左右，一次在三月，我们看淡经济；一次在五月，我们参与四月的反弹，地震后卖出。在存量的股票组合中，我们战是精选个股，组合投资和适度交易，没有犯大的错误。

在债券投资上的一个重要操作是8月末大幅增加债券投资，主要是基于我们判断通胀水平将快速下降，降息预期明显，债券吸引力将加大。这次债券投资策略的把握，有力的提升了资产净值的稳定性和防御性，让我们在股票市场大幅下跌中多了一点从容。

第四节 宏观经济、经济前景展望

2009年的投资市场基本呈现单边下跌，沪深300指数全年跌幅超过60%，其中原因总结起来，首先，整体市场估值过高，经过06、07年的超级大牛市，市场平均估值超过40倍。其次，上市公司盈利和利润增长不断被压缩，宏观经济从过热过渡到冷却，导致企业盈利状况大幅波动，市场对上市公司的一致盈利预期从年初的增长30%降到年底的下降5%。最后，从供求关系看，大量的新股以及不断流通的大小非减持给市场带来极大压力，资金不断流出市场。

与股票市场形成鲜明对比的是，2008年下半年债券市场开始表现一枝独秀，是我们关注的资产类别中表现最好的。在物价大幅回落，经济增长快速下滑的背景下，债券市场从9月份开始大幅上涨，导致债券收益率在年底创下中国债券市场历史以来的新低。

截至08年12月31日，理财宝资产净值单位为0.7094元，年净值增长-29.06%，超越业绩基准1.313p。本年度资产净值的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把握能力。

年初账户建仓期间，我们总体采取稳健谨慎的策略，严格控制股票仓位。在市场估值过高，经济出现明显的过热特征，物价正在快速上升，央行为了控制通胀而不断采取紧缩的货币政策，谨慎的策略能够让我们比较从容地规避风险。

严格控制仓位以及看淡的思想主导了2008年全年理财宝的运作。我们进行过两次主要的减仓操作，幅度在10-20%左右，一次在三月，我们看淡经济；一次在五月，我们参与四月的反弹，地震后卖出。在存量的股票组合中，我们战是精选个股，组合投资和适度交易，没有犯大的错误。

在债券投资上的一个重要操作是8月末大幅增加债券投资，主要是基于我们判断通胀水平将快速下降，降息预期明显，债券吸引力将加大。这次债券投资策略的把握，有力的提升了资产净值的稳定性和防御性，让我们在股票市场大幅下跌中多了一点从容。

第四节 宏观经济、经济前景展望

2009年的投资市场基本呈现单边下跌，沪深300指数全年跌幅超过60%，其中原因总结起来，首先，整体市场估值过高，经过06、07年的超级大牛市，市场平均估值超过40倍。其次，上市公司盈利和利润增长不断被压缩，宏观经济从过热过渡到冷却，导致企业盈利状况大幅波动，市场对上市公司的一致盈利预期从年初的增长30%降到年底的下降5%。最后，从供求关系看，大量的新股以及不断流通的大小非减持给市场带来极大压力，资金不断流出市场。

与股票市场形成鲜明对比的是，2008年下半年债券市场开始表现一枝独秀，是我们关注的资产类别中表现最好的。在物价大幅回落，经济增长快速下滑的背景下，债券市场从9月份开始大幅上涨，导致债券收益率在年底创下中国债券市场历史以来的新低。

了，产生正贡献的主要来源将在波段操作和品种的选择上，这是对我们最大的考验。

在固定收益资产方面，通缩的环境，宽松的货币政策等因素仍然形成有利支持，但债券收益率在达到历史新低后，其相对吸引力已大大下降，如果债券收益率不能有所恢复，我们将对债券投资保持谨慎态度。

第四章 托管人报告

平安理财宝家庭投资型保险产品
2008年托管人报告

中国建设银行股份有限公司根据《平安理财宝家庭投资型保险产品合同》和《平安理财宝家庭投资型保险产品托管协议》，托管平安理财宝家庭投资型保险产品。

本报告期，中国建设银行股份有限公司在平安理财宝的托管过程中，严格遵守了保险产品合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害平安理财宝份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了托管人应尽的义务。

本报告期，按照国家有关规定、保险产品合同、托管协议和其他有关规定，本托管人对平安理财宝投资管理——平安资产管理有限责任公司在平安理财宝投资运作方面进行监督，对平安理财宝资产净值计算、产品费用开支等方面进行了认真的复核，未发现平安理财宝投资管理人有损害产品份额持有人利益的行为。

本托管人复核了本报告中的有关财务数据部分，内容真实、准确、完整。

第五章 审计报告

中国建设银行投资托管服务部
2009年3月20日

第一节 审计报告

安永华明 2009 年 字 第 6 0 4 6 8 1 0 1 _ B 2 1 号

中国平安财产保险股份有限公司(以下简称“贵公司”)平安理财宝家庭投资型保险产品(以下简称“贵产品”)2008年12月31日的资产负债表及自2008年2月4日(贵产品成立日)至2008年12月31日止期间的利润表、投保人权益变动表及其财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；(2)选择和运用恰当的会计政策；(3)作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的证据。选择的审计程序取决于我们的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，贵产品财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵产品2008年12月31日的财务状况以及自2008年2月4日(贵产品成立日)至2008年12月31日止期间的经营成果。

安永华明会计师事务所 中国注册会计师 黄悦松
中国 北京 中国注册会计师 吴志强
2009年2月23日

第二节 已审财务报表

中国平安财产保险股份有限公司
平安理财宝家庭投资型保险产品
资产负债表
2008年12月31日

资产	附注四	2008年12月31日
货币资金	1	61,708,086
交易性金融资产	2	1,073,429,682
应收利息	3	9,977,625
存出保证金	4	261,172
其他资产	5	1,010,696
资产总计	6	1,146,387,261
负债及所有者权益		
应交税费	7	651,657
其他应付款	8	15,219,374
负债合计	9	15,871,031
实收资本	10	1,593,675,838
未弥补亏损	11	(463,159,608)
投保人权益合计	12	1,130,516,230
负债和投保人权益总计	13	1,146,387,261

中国平安财产保险股份有限公司
平安理财宝家庭投资型保险产品
利润表
2008年12月31日止期间

收入	附注四	自2008年2月4日(本产品成立日)至2008年12月31日止期间
投资收益	9	(362,862,658)
公允价值变动收益	10	(115,960,775)
利息收入	11	2,176,557
合计	12	(476,646,876)
费用		
营业税金及附加	13	(671,341)
投资管理人费	14	(17,101,182)
托管费	15	(1,900,131)
保险费	16	(2,533,509)
利息支出	17	(815,341)
其他费用	18	(906,511)
合计	19	(32,928,015)
利润总额	20	(500,574,891)

截至第18页至第30页的附注为本财务报表的组成部分。

第15页至第30页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

中国平安财产保险股份有限公司
平安理财宝家庭投资型保险产品
投保人权益变动表
2008年12月31日止期间

期初余额	2008年12月31日
1,772,523,329	1,772,523,329
本期申购	7,729,633
本期赎回	(186,577,124)
本期申购	—
期末余额	1,593,675,838

截至第18页至第29页的附注为本财务报表的组成部分。

第三节 财务报表附注

一、本公司基本情况

中国平安财产保险股份有限公司(以下简称“本公司”)是一家在中华人民共和国注册成立的股份有限公司，于2002年10月28日经中国保险监督管理委员会(以下简称“中国保监会”)《关于成立中国平安财产保险股份有限公司的批复》(保监机审[2002]350号)批准，由中国平安保险(集团)股份有限公司(以下简称“平安集团”)联合十六家公司共同发起设立，并经中华人民共和国国家工商行政管理总局核准登记，企业法人营业执照注册号为1000001003745，注册资本为人民币16亿元，其中平安集团公司原持有本公司99%的股权。

于2006年10月17日，根据中国保监会《关于中国平安财产保险股份有限公司变更注册资本及修改公司章程的批复》，本公司将注册资本由人民币16亿元增至人民币30亿元，全部增资资本由原十大股东中的十家公司以货币方式出资认购。该增资完成后，平安集团公司持有本公司的股权比例变为99.06%。

于2008年12月8日，根据中国保监会《关于中国平安财产保险股份有限公司变更注册资本的批复》，本公司将注册资本由人民币30亿元增至人民币40亿元，全部增资资本由目前十五家股东中的十家以货币方式出资认购。该增资完成后，平安集团公司持有本公司的股权比例变为99.08%。

本公司的经营范围为承保人民币和外币的各种财产保险业务，包括财产损失保险、责任保险、信用保险等保险业务；办理上述业务再保险业务；办理各种法定财产保险业务；办理短期健康保险和意外伤害保险业务；代理国内外保险机构检验、理赔、追偿及其委托的其他有关事宜；依照有关法律法规从事资金运用业务；经保监会批准的其他业务。

经中国保监会2007年12月25日(平安审批[2007]2号)核准，本公司作为发起人向社会公开发行募集销售平安理财宝家庭投资型保险产品(以下简称“本产品”)，本产品于2008年1月16日起至2008年1月31日通过中国建设银行股份有限公司(以下简称“中国建设银行”)和深圳平安银行公开发售。集中销售期满后，本产品于2008年2月4日成立。本产品发行人和承保人为中国平安财产保险股份有限公司，投资管理人为平安资产管理有限责任公司(以下简称“平安资产管理”)，托管人为中国建设银行。

二、财务报表的编制基础

本财务报表是根据财政部于2006年2月颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则制定，其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定(统称“企业会计准则”)编制。

遵循“企业会计准则”的要求，真实、完整地反映了本产品于2008年12月31日的财务状况以及自2008年2月4日(本产品成立日)至2008年12月31日止期间的经营成果。

本财务报表以本产品持续经营为基础列报。

三、主要会计政策和会计估计

1. 会计期间

本产品会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。惟本会计期间自2008年2月4日(本产品成立日)至2008年12月31日止。

2. 记账本位币

本产品以人民币为记账本位币。编制本财务报表所采用的货币均为人民币，除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

3. 记账基础和计价原则

本产品以权责发生制为记账基础。本产品的各项资产及负债主要为金融工具，根据不同分类按公允价值或摊余成本计量。

4. 金融工具

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

本产品于公允价值为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

本产品的金融资产于初始确认时分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及贷款和应收款项。本产品的金融负债于初始确认时分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。金融资产或金融负债在初始确认时以公允价值计量。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。交易性金融资产或金融负债是指满足下列条件之一的金融资产或金融负债：将该金融资产或金融负债持有的目的是为了在短期内出售或回购；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生金融工具，但是，被指定为有效套期工具的衍生工具，属于财务担保合同的衍生工具，与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。对于此类金融资产或金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动及终止确认产生的利得或损失均计入当期损益。

只有符合以下条件之一的金融资产或金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债：

● 该项指定可以消除或减少由于金融工具计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况。

● 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

● 该金融资产或金融负债属于包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，但嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或者所嵌入的衍生工具明显不应当从相关金融工具中分拆的情况除外。

● 该金融资产或金融负债属于需要分拆但无法在取得时或后续资产负债表日对其进行单独计量的包含嵌入衍生工具的混合工具。

在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具投资，不得指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按成本计量。

对于其他金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

5. 金融工具的公允价值

存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本产品采用估值技术确定其公允价值，估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

6. 金融资产的减值

本产品于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且本产品能够对该影响进行可靠计量的事项。对权益工具投资而言，其公允价值发生严重或非暂时性下跌是判断该金融资产是否发生减值的客观证据之一。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试或单独进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本产品对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

以公允价值计量的金融资产发生减值时，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不再转回。按照《企业会计准则第2号—长期股权投资》规定的成本法核算的，在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值也按照上述原则处理。

7. 金融资产终止确认

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

(1)收取金融资产现金流量的权利届满；

(2)保留已收取金融资产现金流量的权利，但在“过手”协议下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；或

(3)转移了收取金融资产现金流量的权利，并且(a)实质上转让了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

本产品已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。本产品既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况进行处理：放弃了对该金融资产的控制的，终止确认该金融资产；未放弃对该金融资产的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

如果金融负债的责任已履行、撤销或到期，则对金融负债进行终止确认。如果有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或者现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

8. 衍生工具

本产品的衍生工具主要为投资分离交易的可转换债券时获得的股票认购权证。衍生工具初始以衍生合同公允价值计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

因公允价值变动产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失直接计入当期损益。

9. 收入确认原则

收入只有在经济利益很可能流入本产品且金额能够可靠计量，并同时满足下列条件时予以确认：

利息收入按他人使用本产品货币资金的时间和实际利率确认。

股票分红收入于除息日确认，按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额入账。

10. 费用确认原则

根据《平安理财宝家庭投资型保险产品合同》，本产品的费用主要包括向投保人收取的投资管理费、托管费与保险费(为投保人提供家庭财产保险保证而收取的保险费)，分别按前一日产品资产净值的1.35%、0.15%和0.2%的年费率每日计提。

具体计算方法如下： $E=E_0R/365$ (注：2月29日不计算)

E：每日应计提的投资管理费、托管费及保险费；

F：前一日产品资产净值；

R：投资管理费、托管费和保险费的年费率。

11. 营业税金及附加

营业税及附加按税法规定就证券买卖差价等收入按适用的税率5%征收。营业税及附加包括城市维护建设税及教育附加费等，均按营业税之一定比例计提。

12. 实收资本

实收资本反映自本产品成立日起，本产品对外发行的份额总额。由于申购、赎回引起的实收资本的变动分别于申购确认日、赎回确认日确认。

13. 损益准备金

损益准备金包括已实现损益准备金和未实现损益准备金。已实现损益准备金指在申购或赎回本产品份额时，申购或赎回款项中包含的已实现损益准备金。未实现损益准备金指在申购或赎回本产品份额时，申购或赎回款项中包含的按预计未来损益准备金占本产品净值比例计算的金额。损益准备金于本产品申购确认日或赎回确认日确认。

14. 投资组合

本产品按照中国证监会颁布的《保险机构投资者证券投资基金管理暂行办法》(保监发[2003]6号)、《保险机构投资者股票投资管理暂行办法》(保监令[2004]112号)等有关规定对保险机构投资者于基金—投资于基金—投资于股票—投资于单一基金—投资于基金份额的比例、投资于国有商业银行存款、国债资金的比例以及投资于股票的比例等做出规定。本产品按照上述规定以及平安理财宝家庭投资型保险产品合同(含说明书)中列示的投资组合限制等进行投资。

四、财务报表项目附注

1. 货币资金

货币资金主要为本产品存放于银行的活期存款。

2. 交易性金融资产

2008年12月31日	成本	公允价值	估值增值
债券	529,850,587	545,396,529	15,546,442
股票	599,540,370	528,033,153	(131,507,217)
合计	1,189,390,957	1,073,429,682	(115,960,775)

3. 应收利息	2008年12月31日
应收债券利息	9,972,603
其他	5,022
合计	9,977,625