

平安理财宝家庭投资型保险2014年半年度报告

产品发行人:中国平安财产保险股份有限公司
投资管理: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:2014年8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2014年8月22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。

本产品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。

本报告未经会计师事务所审计。

第一章 产品简介

产品名称:	平安理财宝家庭投资型保险
产品类型:	平安理财宝
产品运作方式:	开放式
产品运作日期:	2008年2月14日
报告期末份额总额:	238,667,813.10份
产品合同存续期:	8年

2. 产品说明

投资目标: 对本产品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,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,追求资产的长期增值,力争实现超越基准业绩的超额收益。
投资策略: 宏观策略: 市场运行趋势等宏观因素的综合研判为策略,对未来市场趋势做出判断,在预设的比例条件下确定大类资产的具体配置比例,实施灵活的资产配置。股票投资采取“自下而上”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%+中信标普综合指数涨跌幅×35%+银行活期存款利率×5%
风险收益特征: 本产品属于中等风险的偏股配置型资产管理产品,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。

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平安发展大厦7楼
办公地址:	广东省深圳市福田区福华路平安发展大厦7楼
国际互联网地址:	5198488
国际互联网地址:	www.pingan.com
法定代表人:	马明哲
信息披露负责人:	李强如
客户服务与投诉电话:	95511
传真:	0755-82414813

4. 投资管理

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4号平安广场裙楼2楼
办公地址:	上海市浦东新区陆家嘴国际33号29F-31F
邮政编码:	200120
国际互联网地址:	www.pingan.com
法定代表人:	方卫
信息披露负责人:	张勇
联系电话:	021-38630891
传真:	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:	100033
国际互联网地址:	www.ccb.com
法定代表人:	王洪章
信息披露负责人:	王彬
联系电话:	010-67594698
传真:	010-66275862
电子信箱:	Tianping_dh@ccb.com

6. 信息披露

登载重要信息至官方网站及定期报告网站: www.pingan.com
年度财务信息披露: 产品发行人、投资管理、产品托管人处

7. 其他相关资料

聘请的会计师事务所:	普华永道中天会计师事务所
名称:	普华永道中天会计师事务所
办公地址:	深圳罗湖区深南东路5016号京基100-A座34楼
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平安发展大厦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

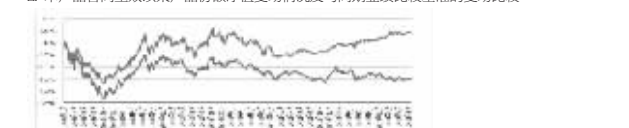
序号	主要财务指标	2014年1月1日至2014年6月30日
1	本期利润(万元)	13,659,208.74
2	本期利润扣除本期公允价值变动损益后的净利润(万元)	13,414,644.17
3	加权平均本期利润(万元)	0.0525
4	期末资产净值(亿元)	253,575,096.08
5	期末产品净值(元)	1.0838
6	加权平均净值收益率	4.89%
7	本期产品净值收益率	4.83%
8	业绩比较基准净值增长率	9.39%

二、产品净值表现

1. 本产品净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

阶段	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
过去三个月	1.64%	0.27%	1.43%	0.53%	0.21%	-0.25%
过去六个月	4.83%	0.38%	-2.88%	0.63%	7.71%	-0.25%
过去一年	11.94%	0.43%	0.47%	0.71%	11.47%	-0.28%
自产品合同生效以来至今	9.39%	0.93%	-20.61%	1.09%	30.00%	-0.16%

2. 本产品合同生效以来产品净值变动情况及与同期业绩比较基准的变动比较



三、过往三年每年的产品收益分配情况

本产品于2014年6月10日,已实施现金分红0.010元。

第三章 管理人报告

第一节:投资管理人和投资情况

一、投资管理情况
平安资产管理有限责任公司,管理资产总规模达12752.88亿元人民币(截至2013年12月末),是国内资本市场最具规模及影响力的机构投资者之一。投资领域涉及股票、债券、基金、货币市场、外汇市场以及基础设施投资、股权投资各个领域,各项投资资格完备,均系首批获得、公司——中国平安财产保险股份有限公司,是中国三大综合金融集团之一。

平安资产管理公司拥有长期成功的大额资产管理经验,在债券、货币市场投资领域,平安资产连续十余年业绩持续领先同业;在股票与基金投资领域,依托强大的研究能力与风险控制体系,平安资产管理公司也保持了持续优异的投资业绩。长期以来,平安资产管理公司依靠卓越的整体投资业绩,出色的风险管理能力,赢得了“诸多美誉”,连续入选《机构投资者》(Institutional Investor)“机构投资者”“亚洲资产管理机构”,2012年“《The Asset Magazine》举办的“3A投资大奖”评选中获得“中国最佳资产管理机构大奖”,2014年《“财新杂志”主办的“第七届中国最佳财富管理机构”评选中,二度蝉联“中国最佳资产管理机构”奖项。

二、投资管理简介

贝永飞,平安资产管理公司股票投资部投资经理,硕士学历,10年证券行业投资经验,曾在鹏元控股集团金融投资部担任信托基金经理,研究部经理,此后在SBC中国基金担任基金经理,2011年加入平安

资产管理公司,具有丰富的宏观和行业研究积累,市场感觉敏锐,投资风格稳健。

第二节:对报告期内产品运作的遵守承诺情况的说明

在本报告期内,产品的投资管理本着诚实信用、勤勉尽责原则管理和运用的产品资产,在风险控制投资风险的的基础上,为产品份额的持有人人谋求利益,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。

第三节:报告期内产品投资策略的说明与解释
上半年整体经济增速乏力,人民币贬值及央行重启定向降准前期对宽松的流动性有所担忧,2月份月份开始刺激政策陆续出台,但宏观数据表现依旧疲软,同时房地产市场投资增速持续回落,市场对于经济前景担忧,沪深300、创业板指、中小板指回调55.15点。进入6月,受到前期央行货币定向宽松措施、经济“微刺激”政策、IPO审核降至100家等因素的影响,5月PMI数据连续三个月反弹,市场情绪有所上升,中小板指、创业板指开始走出一波反弹行情。上半年债券市场走出了一波牛行情,但表现有所反复,一月资金面依然偏紧,市场延续了13年的调整,一月下旬,央行发行大量逆回购和对中小金融机构进行SLF政策支持,货币政策有所转向,加上宏观数据弱于预期,资金面和基本面推动了收益率曲线陡峭下行。二季度资金面进一步宽松,受央行货币政策微调以及定向降准的影响,市场加强了对于宽松的货币政策的预期,旺盛的配置需求使得二季度债券收益率继续下行,利率品种和信用品种都有较好的表现。

投资经理根据市场环境,将权益资产仓位基本维持较低水平,主要集中在计算机、医药、军工板块,同时减持了纺织服装等行业个股;对于固定收益类资产,增加了债券配置,提升杠杆拉长长期,优选资质较好的城投债,充分享受了上半年债券牛市,并随投资参与了可转债,组合贡献了超额收益。

第四节:下半年宏观经济展望、证券市场的展望
中长期来看,宏观经济将处于衰退大周期中,去产能、去杠杆、经济内循环再平衡等问题还有待解决,前期陆续出台的刺激政策正在被逐渐消化。在此影响下A股大盘指数权重市景气趋势或不会发生根本变化,预计3季度盈利能力不会出现反转,大盘指数趋稳性投资机会较小。

短期来看,经济则处于稳增长政策驱动下的企稳反弹小周期中。受稳增长政策的影响,短期经济或有企稳反弹迹象,但空间有限,仍难以使GDP增速达到5%的目标。预计3季度将会有更大的稳增长政策出台,或改变市场对短期基本面的悲观预期,平滑风险溢价,因此股市或将在犹豫中有所反弹。后期随着政策落地后效应累积,经济增速放缓,4季度政策可能进一步小幅转向宽松,进而改变市场风险偏好。

第四章 托管人报告

平安理财宝家庭投资型保险产品

2014年托管人报告

中国建设银行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。
本报告期内,中国建设银行股份有限公司在平安理财宝托管过程中,严格遵守了保险产品合同、托管协议以及其他有关规定,不存在损害平安理财宝份额持有人的利益行为,完全尽忠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了监督,对平安理财宝资产净值计提、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的利益行为。

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。

中国建设银行银行托管业务部

2014年8月21日

第五章 财务报表

资产负债表	2014年6月30日	2013年12月31日
资产	2014年6月30日	2013年12月31日
货币资金	4,712,353.35	42,402,229.69
交易性金融资产	4,794,135.84	42,402,229.69
应收款项类资产	4,794,135.84	42,402,229.69
可供出售金融资产	131,745.69	219,385.70
贷款和应收款项	230,531,106.65	300,373,378.84
其中:发放贷款	71,089,210.75	49,120,673.74
持有至到期投资	159,441,895.90	251,252,705.10
应收利息	5,087,292.80	5,933,693.91
衍生工具	4	4
持有待售资产	6	6
其他资产	20,358,442.05	1,301,843.28
资产合计	260,887,516.20	350,246,096.80
负债和所有者权益	260,887,516.20	350,246,096.80
应付账款	18,882.14	975,919.90
应付利息	5,883,383.73	5,238,163.30
应付管理人报酬	286,499.39	354,368.96
应付托管费	31,833.28	39,374.35
应付保险赔款	746,821.58	40,560,018.75
其他负债	7,630,420.12	47,167,745.26
负债合计	7,630,420.12	47,167,745.26
所有者权益	253,257,096.08	296,449,922.85
实收资本	233,667,813.10	296,449,922.85
留存收益	19,590,282.98	11,322,307.90
未分配利润	17,925,029.86	1,306,920.79
所有者权益合计	253,257,096.08	296,449,922.85
负债及所有者权益合计	260,887,516.20	350,246,096.80
产品份额总额(份)	233,667,813.10	296,449,922.85
产品净值(元)	1.0838	1.0435

利润表	2014年1月1日至2014年6月30日	2013年1月1日至2013年6月30日
项目	2014年1月1日至2014年6月30日	2013年1月1日至2013年6月30日
一、投资业务收入	77,252.92	235,123.40
利息收入	645,520.43	791,724.56
公允价值变动损益	2,464,420.00	2,927,900.52
小计	3,186,893.35	3,954,748.48
二、投资费用支出	13,659,208.74	7,648,302.91
管理费	13,659,208.74	7,648,302.91
托管费	31,833.28	39,374.35
其他费用	7,630,420.12	47,167,745.26
利润总额	253,257,096.08	296,449,922.85
净利润	253,257,096.08	296,449,922.85

资产负债表	2014年6月30日	2013年12月31日
资产	2014年6月30日	2013年12月31日
货币资金	4,712,353.35	42,402,229.69
交易性金融资产	4,794,135.84	42,402,229.69
应收款项类资产	4,794,135.84	42,402,229.69
可供出售金融资产	131,745.69	219,385.70
贷款和应收款项	230,531,106.65	300,373,378.84
其中:发放贷款	71,089,210.75	49,120,673.74
持有至到期投资	159,441,895.90	251,252,705.10
应收利息	5,087,292.80	5,933,693.91
衍生工具	4	4
持有待售资产	6	6
其他资产	20,358,442.05	1,301,843.28
资产合计	260,887,516.20	350,246,096.80
负债和所有者权益	260,887,516.20	350,246,096.80
应付账款	18,882.14	975,919.90
应付利息	5,883,383.73	5,238,163.30
应付管理人报酬	286,499.39	354,368.96
应付托管费	31,833.28	39,374.35
应付保险赔款	746,821.58	40,560,018.75
其他负债	7,630,420.12	47,167,745.26
负债合计	7,630,420.12	47,167,745.26
所有者权益	253,257,096.08	296,449,922.85
实收资本	233,667,813.10	296,449,922.85
留存收益	19,590,282.98	11,322,307.90
未分配利润	17,925,029.86	1,306,920.79
所有者权益合计	253,257,096.08	296,449,922.85
负债及所有者权益合计	260,887,516.20	350,246,096.80
产品份额总额(份)	233,667,813.10	296,449,922.85
产品净值(元)	1.0838	1.0435

平安理财宝家庭投资型保险产品

2014年托管人报告

中国建设银行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。
本报告期内,中国建设银行股份有限公司在平安理财宝托管过程中,严格遵守了保险产品合同、托管协议以及其他有关规定,不存在损害平安理财宝份额持有人的利益行为,完全尽忠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了监督,对平安理财宝资产净值计提、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的利益行为。

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。

中国建设银行银行托管业务部

2014年8月21日

资产负债表	2014年6月30日	2013年12月31日
资产	2014年6月30日	2013年12月31日
货币资金	4,712,353.35	42,402,229.69
交易性金融资产	4,794,135.84	42,402,229.69
应收款项类资产	4,794,135.84	42,402,229.69
可供出售金融资产	131,745.69	219,385.70
贷款和应收款项	230,531,106.65	300,373,378.84
其中:发放贷款	71,089,210.75	49,120,673.74
持有至到期投资	159,441,895.90	251,252,705.10
应收利息	5,087,292.80	5,933,693.91
衍生工具	4	4
持有待售资产	6	6
其他资产	20,358,442.05	1,301,843.28
资产合计	260,887,516.20	350,246,096.80
负债和所有者权益	260,887,516.20	350,246,096.80
应付账款	18,882.14	975,919.90
应付利息	5,883,383.73	5,238,163.30
应付管理人报酬	286,499.39	354,368.96
应付托管费	31,833.28	39,374.35
应付保险赔款	746,821.58	40,560,018.75
其他负债	7,630,420.12	47,167,745.26
负债合计	7,630,420.12	47,167,745.26
所有者权益	253,257,096.08	296,449,922.85
实收资本	233,667,813.10	296,449,922.85
留存收益	19,590,282.98	11,322,307.90
未分配利润	17,925,029.86	1,306,920.79
所有者权益合计	253,257,096.08	296,449,922.85
负债及所有者权益合计	260,887,516.20	350,246,096.80
产品份额总额(份)	233,667,813.10	296,449,922.85
产品净值(元)	1.0838	1.0435

平安理财宝家庭投资型保险产品

2014年托管人报告

中国建设银行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。
本报告期内,中国建设银行股份有限公司在平安理财宝托管过程中,严格遵守了保险产品合同、托管协议以及其他有关规定,不存在损害平安理财宝份额持有人的利益行为,完全尽忠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了监督,对平安理财宝资产净值计提、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的利益行为。

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。

中国建设银行银行托管业务部

2014年8月21日

资产负债表	2014年6月30日	2013年12月31日
资产	2014年6月30日	2013年12月31日
货币资金	4,712,353.35	42,402,229.69
交易性金融资产	4,794,135.84	42,402,229.69
应收款项类资产	4,794,135.84	42,402,229.69
可供出售金融资产	131,745.69	219,385.70
贷款和应收款项	230,531,106.65	300,373,378.84
其中:发放贷款	71,089,210.75	49,120,673.74
持有至到期投资	159,441,895.90	251,252,705.10
应收利息	5,087,292.80	5,933,693.91
衍生工具	4	4
持有待售资产	6	6
其他资产	20,358,442.05	1,301,843.28
资产合计	260,887,516.20	350,246,096.80
负债和所有者权益	260,887,516.20	350,246,096.80
应付账款	18,882.14	975,919.90
应付利息	5,883,383.73	5,238,163.30
应付管理人报酬	286,499.39	354,368.96
应付托管费	31,833.28	39,374.35
应付保险赔款	746,821.58	40,560,018.75
其他负债	7,630,420.12	47,167,745.26
负债合计	7,630,420.12	47,167,745.26
所有者权益	253,257,096.08	296,449,922.85