

投资管理报告

编号: 华泰人寿投连 201002

基本信息			
账户名称	华泰人寿投连	投资经理	彭睿、张伟、周咏梅
报告类型	<input checked="" type="checkbox"/> 月度报告	<input type="checkbox"/> 季度报告	<input type="checkbox"/> 年度报告
起始日期	2010-1-1	报告日期	2010-2-28
资产净值	1579828840.17		
账户特征			
投资目标	在承受市场风险的前提下, 获得超越市场基准的投资回报。		
业绩基准	进取型账户基准: $70\% \times \text{沪深 300 指数} + 30\% \times \text{上证国债指数}$; 平衡型账户: $50\% \times \text{沪深 300 指数} + 50\% \times \text{上证国债指数}$		

账户情况

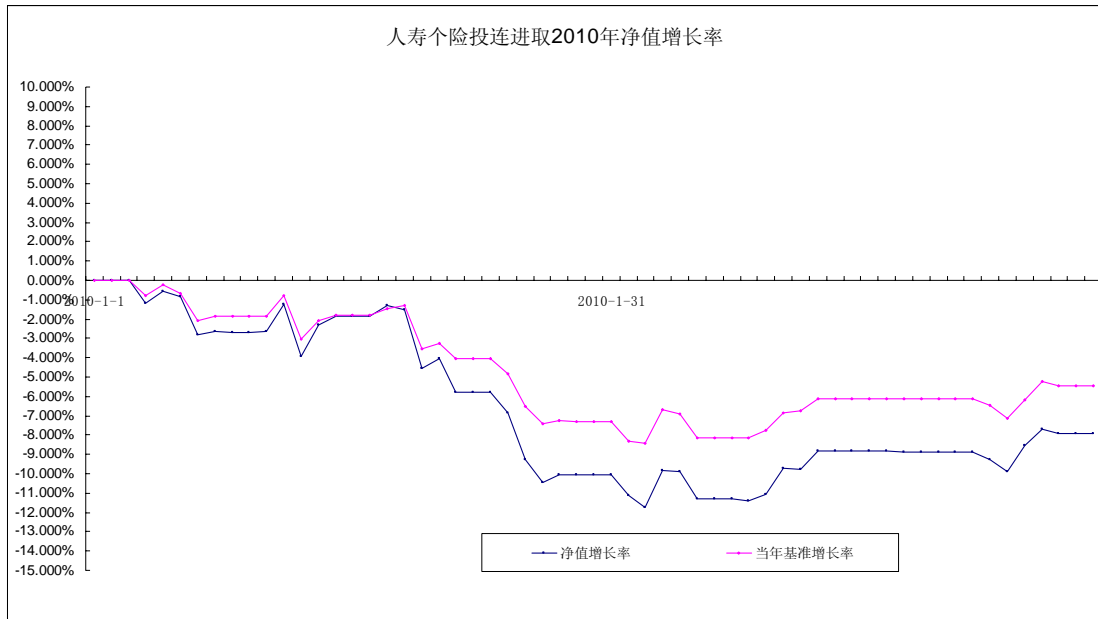
1、净值指标

截至 2010 年 2 月 28 日, 华泰人寿投连账户总净值为 157982.88 万元, 其中个险投连-进取净值为 22070.27 万元, 个险投连-平衡净值为 21575.79 万元, 个险投连-稳健净值为 114336.82 万元。

投连各账户净值增长率与基准增长率的比较

账户	阶段	净值增长率	基准增长率	超越基准
个险投连-进取	本月度	2.42%	2.01%	0.41%
	年初以来	-7.90%	-5.44%	-2.46%

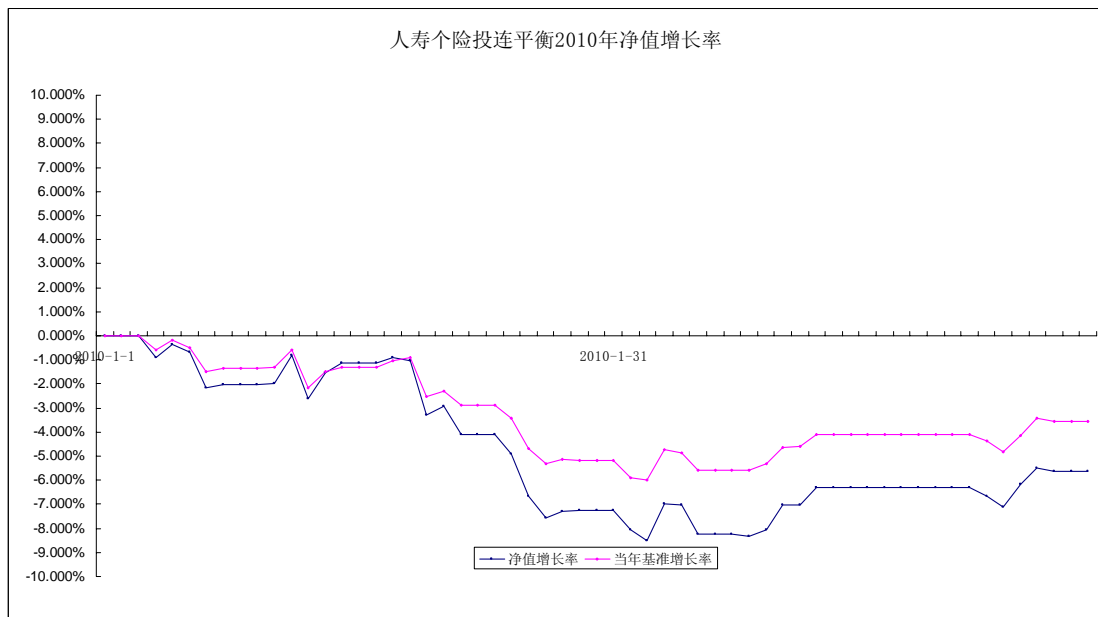
(2010年2月1日至2010年2月28日)



注：进取型账户基准： $70\% \times$ 沪深 300 指数 + $30\% \times$ 上证国债指数

账户	阶段	净值增长率	基准增长率	超越基准
个险投连-平衡	本月度	1.72%	1.72%	0.00%
	年初以来	-5.64%	-3.56%	-2.08%

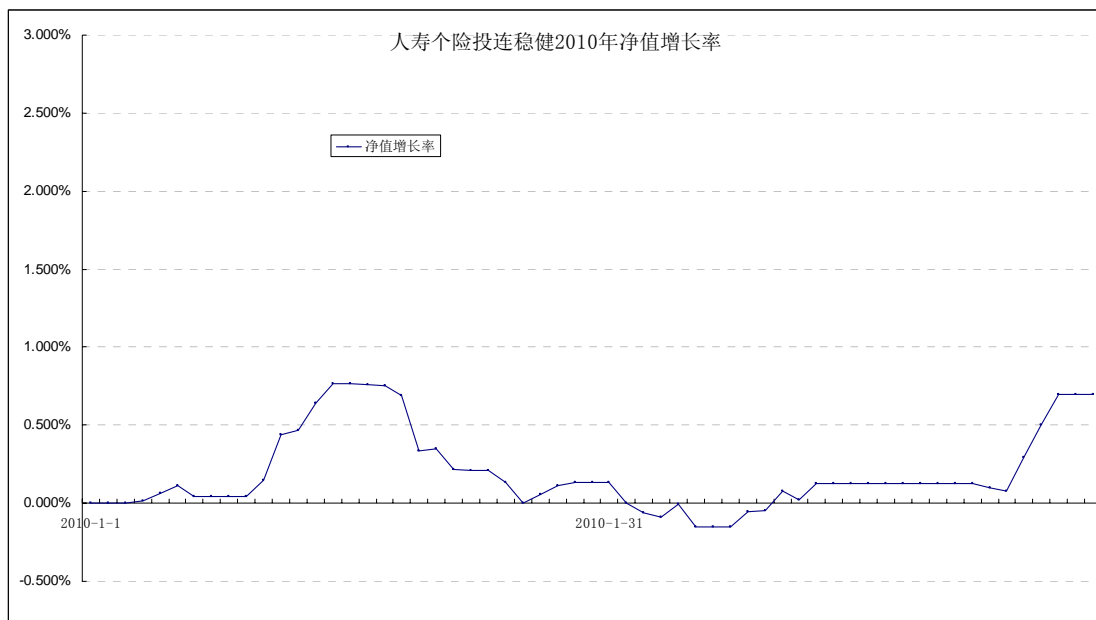
(2010年2月1日至2010年2月28日)



注：平衡型账户基准： $50\% \times$ 沪深 300 指数 + $50\% \times$ 上证国债指数

账户	阶段	净值增长率
个险投连-稳健	本月度	0.56%
	年初以来	0.70%

(2010年2月1日至2010年2月28日)



2、风险指标

账户名称	夏普比率	贝塔系数	VAR (95%, 5个交易日)	跟踪误差
华泰人寿 投连进取账户	0.0859	0.9594	1,050.69 万元	0.38%

账户名称	夏普比率	贝塔系数	VAR (95%, 5个交易日)	跟踪误差
华泰人寿 投连平衡账户	0.0842	0.9602	777.33 万元	0.31%

账户名称	夏普比率	贝塔系数	VAR (95%, 5个交易日)	跟踪误差
华泰人寿 投连稳健账户	0.0168	—	436.41 万元	—

注：由于华泰人寿投连稳健账户未指定业绩比较基准，所以不计算账户的 Beta 系数和跟踪误差。

3、财务指标

截至 2010 年 2 月 28 日，华泰人寿投连账户当月实现收益 1519.07 万元，年初至今累计实现收益-2274.5 万元。其中华泰人寿投连 - 进取当月实现收益 519.75 万元，年初至今累计实现收益-1797.84 万元，华泰人寿投连 - 平衡当月实现收益 367.56 万元，年初至今累计实现收益-1301.63 万元，华泰人寿投连 - 稳健当月实现收益 631.76 万元，年初至今累计实现收益 824.97 万元

4、持仓情况

截至 2010 年 2 月 28 日，本账户持有沪深两市股票合计市值 42981.45 万元，占账户净值的 27.21%。截至 2010 年 2 月 28 日，本账户持有的人民币债券合计市值 31000.37 万元，占账户净值的 19.62%。截至 2010 年 2 月 28 日，本账户持有的基金（包括开放式和封闭式基金）合计市值 5393.30 万元，占账户净值的 3.41%。截至 2010 年 2 月 28 日，本账户持有的其他投资（含华泰资产管理公司的产品）合计市值 39308.1 万元，占账户净值的 24.88%。