

# 投资管理报告

编号: 华泰人寿投连 201003

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 type="checkbox"/> 月度报告	<input checked="" type="checkbox"/> 季度报告	<input type="checkbox"/> 年度报告
起始日期	2010-1-1	报告日期	2010-3-31
资产净值	1528413335.87		
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

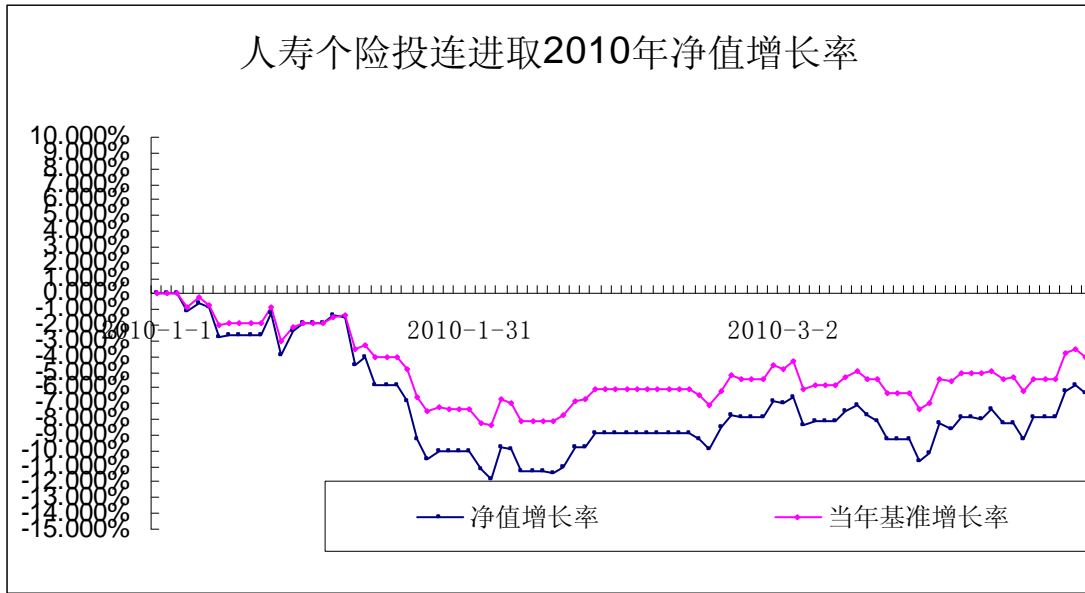
### 1、净值指标

截至 2010 年 3 月 31 日, 华泰人寿投连账户总净值为 152841.33 万元, 其中个险投连-进取净值为 20512.40 万元, 个险投连-平衡净值为 21965.53 万元, 个险投连-稳健净值为 110363.40 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	本季度	-6.35%	-3.98%	-2.37%
	年初以来	-6.35%	-3.98%	-2.37%

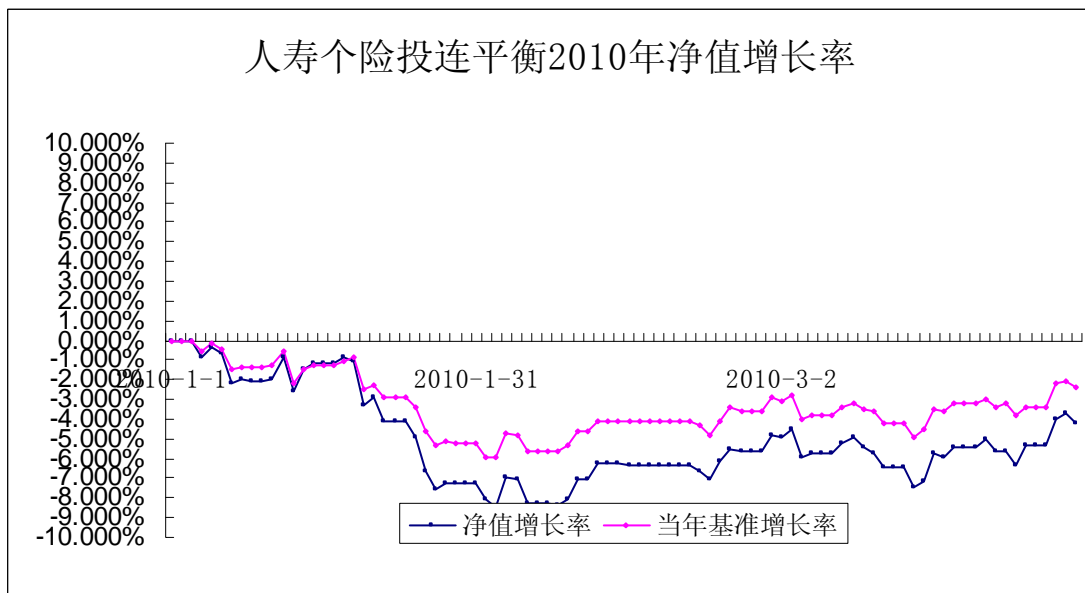
(2010年1月1日至2010年3月31日)



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	本季度	-4.17%	-2.36%	-1.81%
	年初以来	-4.17%	-2.36%	-1.81%

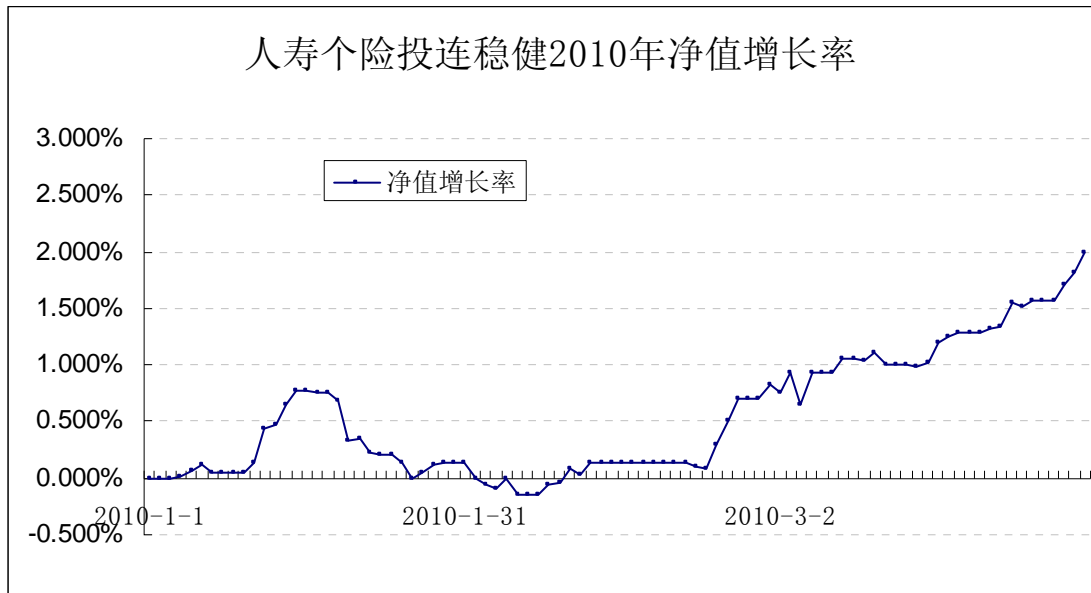
(2010年1月1日至2010年3月31日)



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	本季度	1.99%
	年初以来	1.99%

(2010年1月1日至2010年3月31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	0.0501	0.9599	928.46 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	0.0483	0.9618	754.18 万元	0.30%

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	0.3130	—	460.82 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 3 月 31 日，华泰人寿投连账户当季实现收益-170.94 万元，年初至今累计实现收益-170.94 万元。其中华泰人寿投连 - 进取当季实现收益-1450.84 万元，年初至今累计实现收益-1450.84 万元，华泰人寿投连 - 平衡当季实现收益-971.34 万元，年初至今累计实现收益-971.34 万元，华泰人寿投连 - 稳健当季实现收益 2251.24 万元，年初至今累计实现收益 2251.24 万元

### 4、持仓情况

截至 2010 年 3 月 31 日，本账户持有沪深两市股票合计市值 40705.99 万元，占账户净值的 26.63%。截至 2010 年 3 月 31 日，本账户持有的人民币债券合计市值 25717.25 万元，占账户净值的 16.83%。截至 2010 年 3 月 31 日，本账户持有的基金（包括开放式和封闭式基金）合计市值 3228.72 万元，占账户净值的 2.11%。截至 2010 年 3 月 31 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 39050.7 万元，占账户净值的 25.55%。