平安理财宝——投资周报

报告期：2012年6月4日-6月8日

业绩表现

最新净值：0.9309元

	近1周	近1月	近3月	近6月	近1年	今年以来	设立以来
平安理财宝	-1.15%	0.70%	2.58%	0.69%	-7.50%	3.19%	-6.91%
业绩基准	-2.42%	-3.66%	-1.75%	1.29%	-7.96%	5.72%	-25.46%
沪深300	-4.13%	-6.82%	-4.23%	-0.03%	-16.10%	7.61%	-49.00%
中信全债	0.19%	1.37%	2.13%	3.05%	4.97%	2.74%	18.05%

数据来源：平安资产管理公司、天相系统、万得资讯；

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%

市场回顾

权益市场：受澳洲降息和多国维持低利率等宽松政策影响，除德国外欧美主要股市均强劲反弹，大宗商品价格则继续低位盘整，美元指数有所回调；国内方面，降息举措并未带动市场情绪，沪深两市整体表现低迷，A股本周五连阴，创年内最大单周跌幅，公用事业、医药生物、食品饮料等防御性板块跌幅较小，建材、机械、家电等板块跌幅居前

债券市场：本周央行公开市场净投放20亿，资金面维持宽松，债市小幅上行。分品种来看，降息前利率品种收益率呈现震荡上行趋势，降息后有所下降；信用品种收益率整体呈明显陡峭化下行

近期投资策略

权益市场：5月经济数据好于预期，众多消息面利好的集中释放将有助于市场信心回暖，但趋势性行情仍依赖于后续政策的力度和效果，需谨慎关注。后续操作基本延续前期思路，维持仓位，进一步优化品种，把握结构性机会

债券市场：目前流动性持续宽松，物价如期回落，经济数据虽显示企稳迹象，但短期难言见底，债券市场仍可能维持慢牛行情。后续将以优化结构为主，在债市收益率下行过程中，逐步降低久期，兑现盈利

投资评述

本周国内A股市场未受外围股市强劲走势的影响，持续疲软，创下年内最大周跌幅，债市保持上升趋势。平安理财宝结合市场情况适时调整，维持合理仓位及品种结构，业绩表现优于业绩基准

投资目标及范围

对市场趋势做出主动判断，实施灵活战略资产配置。股票投资比例0-70%，债券投资比例25-95%，现金及一年期以内的国债投资比例合计不低于5%。

产品信息

成立时间：2008年2月4日

产品类型：偏股配置型

每日开放申购/赎回，提供家庭财产保障

风险提示：本投资周报所提供的资讯仅供参考，本公司不对其中的任何错漏或疏忽承担任何法律责任。本公司承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用账户资产，但不保证账户一定盈利，也不保证最低收益。提醒投资者关注投资风险,投资前请仔细参阅本产品《产品说明书》以及本公司网站及其他信息披露媒体上正式公告的有关信息。