# 平安理财宝——投资周报

报告期：2012年9月24日-9月28日

## 业绩表现

**最新净值：0.9171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** | 0.20% | 0.65% | -1.00% | 2.55% | 0.72% | 1.66% | -8.29% |
| **业绩基准** | 2.65% | 1.51% | -3.15% | -3.55% | -5.16% | 0.02% | -29.48% |
| **沪深300** | 4.28% | 2.44% | -5.47% | -7.35% | -12.16% | -2.24% | -53.68% |
| **中信全债** | 0.25% | -0.05% | 0.15% | 2.17% | 5.83% | 2.97% | 18.32% |

数据来源：平安资产管理公司、天相系统、万得资讯；

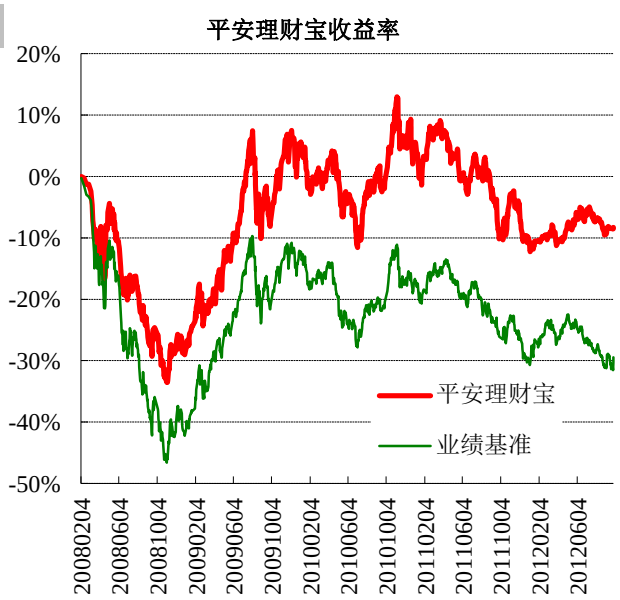
**业绩比较基准：**

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：**国际市场，美国经济数据喜忧参半，在西班牙、希腊反对财政紧缩游行和欧洲经济数据较差等因素影响下，欧美主要股指普遍下跌。国内市场，避险情绪前半周笼罩市场，沪综指创出43个月新低，盘中跌破2000点，但此后国务院、证监会政策频出，市场大幅反弹。非银行金融、采掘、建材等行业涨幅居前，餐饮旅游、纺织、轻工等行业表现较差

**债券市场：**在央行连续两周的巨量净投放下，资金面紧张局面有所缓解，债券市场各品种普遍收涨，利率品种期限利差稳定，而低等级信用品种涨幅更大，信用利差有所收窄




## 近期投资策略

**权益市场：**市场对四季度经济增长下行预期或有所减弱，短期内18大政策预期和外围利空因素减弱或促使市场风险偏好上升，出现阶段性反弹，未来需重点关注经济数据和政策变化。投资经理着重于调整结构，精选品种，前瞻性把握整体市场动向

**债券市场：**经济下行中枢不改或支撑债市中长期走势，而节后资金面仍存不确定性，短期内通胀预期上行、经济下行预期减弱等因素也将对债市形成压力。投资经理以维持久期，调整仓位为主，保持组合的高票息和流动性

## 投资评述

本周沪深两市先抑后扬，下半周在政策刺激下强势反弹，债市各品种普涨。平安理财宝积极应对市场变化，通过均衡投资结构，精选投资品种，产品净值稳健上涨

## 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。