

业绩表现

最新净值：1.1814元，累计净值：1.1914元

	报告期	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	-0.40%	2.24%	2.80%	8.76%	11.96%	2.40%	19.14%
业绩基准	-2.43%	-0.01%	21.92%	29.14%	34.54%	-1.42%	-5.07%
沪深300	-3.85%	-0.61%	36.66%	47.31%	54.16%	-2.81%	-30.62%
中信全债	-0.33%	0.63%	2.25%	5.75%	9.51%	0.45%	33.70%

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：报告期沪深300跌幅3.85%，中小板指数和创业板指数分别下跌0.16%、0.98%。人民币贬值和货币政策低于预期压制了指数的上涨，风格切换持续。纺织服装、零售等行业涨幅较多。

债券市场：报告期资金逐渐紧张；现券窄幅波动，收益率有所上行，利率长端收益率上行，收益率曲线依然非常平坦，股市碰前期高点后回调，转债回落。

平安理财宝收益率



近期投资策略

投资评述

权益市场：本轮行情的主逻辑是改革预期，利率下行和增量资金。中期的潜在风险在于供需，注册制和增量资金对市场的影响低于预期。长期的潜在风险在于美元强势，资金外流，货币政策低于预期，经济复苏低于预期。短期对上涨过快现象明显有政策指导，控制杠杆资金和加快新股供给是主要手段，同时需加强对市值管理的监管。预计在货币政策预期支撑下，短期市场将以盘整为主。

债券市场：经济疲弱，通胀下行，货币政策仍将缓慢放松。债券慢牛的格局没有变化，预期高信用等级和长久品种仍有空间。

报告期股票市场所有回调，债券市场小幅下跌。

一季度投资机会仍较多，组合将在指数类和市值

管理类股票外寻求有变化的投资机会。

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，投资前请仔细阅读本产品《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。