平安理财宝——投资周报

报告期：2015年2月2日-2015年2月6日

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	0.00%	1.80%	2.69%	7.63%	9.92%	2.40%	19.14%
业绩基准	-2.17%	-5.44%	17.74%	25.02%	29.26%	-3.56%	-7.13%
沪深300	-3.55%	-9.09%	29.46%	39.80%	44.57%	-6.26%	-33.08%
中信全债	-0.12%	-0.03%	1.51%	5.41%	9.02%	0.32%	33.54%

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3.55%，中小板指数跌幅0.35%，创业板指数涨幅3.00%。在资金去杠杆的背景下，降准后市场表现仍低于预期。计算机、传媒等行业表现较好。

债券市场：报告期周三央行下调存款准备金率，利率长端收益率下行5BP，短端收益率由于IPO将至，资金面有所紧张，收益率曲线平坦。

平安理财宝收益率

近期投资策略

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：降准对实体经济的支持有限，基本面仍就疲弱，进一步的货币宽松政策仍有空间。债券调整风险较小，高信用等级和长久期品种仍有空间。

投资评述

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。