平安理财宝——投资周报

报告期：2015年2月9日-2015年2月13日

业绩表现

最新净值：1.2012元，累计净值：1.2112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	1.68%	2.87%	4.43%	8.08%	11.74%	4.12%	21.12%
业绩基准	0.73%	-0.46%	20.63%	29.61%	33.09%	-0.70%	-4.38%
沪深300	1.03%	-1.26%	34.50%	47.10%	51.44%	-1.81%	-29.90%
中信全债	0.25%	0.47%	1.88%	7.11%	9.43%	0.70%	34.04%

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涨幅4.75%，中小板指涨幅5.54%，创业板指涨幅5.46%。随着打新资金解冻，以及货币宽松预期，市场出现反弹补涨。通信、传媒等行业表现较好。

债券市场：报告期债市整体盘整，利率债在政策利好兑现、资金面收紧的影响下，收益率全周变化不大。信用债收益率整体下行，但幅度基本在15BP以内。

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。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。

债券市场：春节前市场成交逐渐清淡，且节前资金价格维持高位，流动性偏紧也制约了债券市场的表现，预计节前债券市场将维持盘整态势。资金面上，节前流动性偏紧格局难有改变，但节后资金价格会季节性回落，流动性宽松也将会给债市表现提供支撑。总体看节前债市或以盘整为主，节后市场仍值得期待。投资经理将做好节前的流动性管理。

投资评述

报告期股票市场出现反弹补涨，债券市场整体盘整。平安理财宝在债券，股票和打新上均匀分配资金，股票上考虑规模和回撤要求采取中低仓位优选股票高周转的模式。

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。