平安理财宝——投资周报

报告期：2015年3月16日-2015年3月20日

业绩表现

最新净值：1.2425元，累计净值：1.2525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	1.20%	2.92%	7.82%	9.12%	15.64%	7.70%	25.25%
业绩基准	4.52%	6.29%	9.45%	37.15%	50.58%	6.52%	2.57%
沪深300	7.60%	10.51%	14.67%	63.63%	86.52%	10.16%	-21.36%
中信全债	0.01%	0.16%	1.65%	4.81%	8.95%	0.90%	34.31%

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涨幅为7.60%，中小板指数和创业板指数涨幅分别为7.09%、6.99%。政策态度和增量资金推升指数。其中计算机、通信、非银等行业涨幅较多。

债券市场：报告期股债跷跷板效应明显，债券收益率上行，10年期国开债收益率上行0.05%，中证转债指数上涨5.92%。

平安理财宝收益率

近期投资观点

权益市场：本轮行情的主要逻辑是改革预期，利率下行和增量资金。当前市场虽估值水平较高，但无风险收益持续下行预期和赚钱效应不断吸引新增资金入市，市场仍将保持活跃。投资采取积极应对策略并保持对风险的敏感。理财宝帐户高仓位配置债券同时积极参与新股申购，锁定部分收益，并且账户保持中低仓位高周转，回避回撤风险的基础上积极寻找投资机会。

债券市场：由于资金效应明显，权益的上涨仍有空间，债券收益率在目前的位置上震荡，流动性是关键因素，如果回购利率明显下行，债券仍有波段性机会。

投资评述

报告期股票市场全面上涨，债券市场持续震荡。

组合继续高仓位配置债券和积极参与新股申购。

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。