平安理财宝——投资周报

报告期：2015年4月13日-2015年4月17日

业绩表现

最新净值：1.2795元，累计净值：1.2895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	-0.60%	3.65%	8.58%	11.41%	18.63%	10.01%	28.95%
业绩基准	3.50%	12.90%	15.45%	48.77%	59.83%	17.36%	13.36%
沪深300	5.79%	22.33%	26.44%	88.23%	106.59%	29.59%	-7.15%
中信全债	0.11%	-0.06%	0.19%	3.86%	8.35%	0.63%	34.21%

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5.79%，中小板指数和创业板指数跌幅分别为0.90%、3.48%。政策预期和增量资金推升指数，但前期成长股龙头出现一定幅度调整。其中受益一路一带的机械、建筑、交运等行业涨幅较多。

债券市场：报告期债券市场小幅反弹，10年期国开收益率4.08%，收益下行0.10%P；由于溢价水平逐步销售，转债也有较好表现，转债指数上涨3.67%。

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，市场仍保持活跃。但从周末系列政策可观察出管理层稳增长和降杠杆的意图，以及伞型融资成本的不断抬升，短期市场关注去杠杆带来的调整风险。

债券市场：资金利率下行趋势明显，对信用债形成利好，杠杆利差策略有效，利率债波段机会仍存在，转债由于权益波动加大，需灵活操作。未来将保持信用杠杆，寻找利率波段机会，转债灵活操作，降低净值波动风险。

投资评述

报告期股票市场全面上涨，债券市场表现欠佳，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，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。待去杠杆风险释放后，将提高权益仓位，获取确定性较高的收益。

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。