

业绩表现

最新净值：1.3080元，累计净值：1.3180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	2.23%	5.17%	10.27%	14.25%	22.06%	12.46%	31.80%
业绩基准	1.50%	10.79%	18.25%	52.69%	63.66%	19.12%	15.05%
沪深300	2.32%	18.36%	31.66%	96.71%	114.69%	32.59%	-5.00%
中信全债	0.27%	0.19%	0.31%	3.70%	8.50%	0.90%	34.57%

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指数涨幅为2.32%，中小板指数和创业板指数涨幅分别为5.30%和10.99%。政策态度和增量资金推升指数上涨。其中传媒、钢铁、通信等行业涨幅较多。

债券市场：报告期债券市场大幅震荡，10年国开债收益率因降准幅度超预期，收益最低下行至3.88%，后因获利盘平仓，收益又回调至4.08%；转债市场表现优异，转债指数上涨5.21%。

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，市场仍保持活跃。但从近期系列政策可观察到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，债券中长期看好。信用债由于杠杆利差有效，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。操作上我们继续保持信用杠杆，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，债券市场大幅振荡。

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。报告期账户净

值上涨2.32%，超越业绩基准。

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。