

业绩表现

最新净值：1.3173元，累计净值：1.3273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	0.71%	3.72%	11.50%	14.60%	23.21%	14.18%	32.73%
业绩基准	0.63%	9.66%	21.96%	50.48%	66.07%	20.23%	15.78%
沪深300	1.00%	16.19%	38.30%	92.39%	120.04%	34.42%	-4.05%
中信全债	0.05%	0.45%	0.70%	3.32%	8.44%	1.15%	34.64%

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：报告期间，沪深300指数涨幅为1.00%，中小板指数跌幅为1.27%，创业板指数涨幅为4.50%。稳增长的政策预期和市场上的增量资金推动权益类指数上涨，其中建筑、传媒、家电等行业涨幅较大。

债券市场：报告期间债券市场窄幅震荡。10年期国开债收益率在4.03%到3.98%之间的区间震荡，虽然风险不大、但仍需要一定的催化剂推动收益率上涨；股票震荡导致转债也表现一般，报告期间中证转债指数微跌0.26%。

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。近期伞形融资成本不断抬升，同时通过近期的系列政策，可观察到管理层稳增长和降杠杆的意图。投资经理建议短期内关注去杠杆带来的市场调整风险。

债券市场：经济的基本面羸弱，货币政策仍有下行的空间，看好中长期债券，尤其是信用债；同时，由于股市的振幅加大，转债取得绝对收益的难度增加，投资经理未来将注意控制仓位。

投资评述

在固定收益方面高仓位配置债券，加仓信用债从而提高信用杠杆，适当降低转债仓位；

在权益方面积极参与新股申购锁定部分收益，并中低仓位高周转，在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0.71%，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。