

业绩表现

最新净值：1.3323元，累计净值：1.3423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	1.14%	3.66%	12.77%	15.68%	24.93%	15.48%	34.23%
业绩基准	-2.39%	3.91%	21.69%	45.40%	63.00%	17.36%	13.01%
沪深300	-4.03%	6.11%	37.62%	82.18%	113.46%	29.00%	-7.91%
中信全债	0.07%	0.55%	0.89%	2.78%	8.21%	1.22%	34.73%

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指数跌幅为4.03%，中小板指数和创业板指数涨幅分别为1.83%和4.05%。稳增长政策预期和增量资金均对指数有推动上升作用。其中计算机、传媒等行业涨幅较多。

债券市场：报告期间债券市场分化明显，信用债表现明显好于利率债，信用利差收窄明显。10年期国债收益率在4.05到4%之间的区间震荡；股市大幅调整，转债跟随下跌，中证转债指数下跌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，市场仍保持活跃。但通过近期一系列政策动向以及市场的反映，可观察到去杠杆行为对指数上涨空间的制约，同时，资金进一步向创业板流入。短期内投资经理关注政策对市值管理等操纵行为的监管。

债券市场：短期内货币政策已兑现，资金量增大，货币利率长期维持低位，对信用债有明显的支撑作用，利率债获利盘回吐，需要基本面的再次弱化才能有资本利得机会；股市的振幅加大，转债有望短期反弹，投资经理会注意控制仓位。

投资评述

固定收益方面，继续保持信用杠杆，少许降低转

债仓位；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，回避回撤风险的基础上

积极寻找投资机会。报告期账户净值逆市上涨

1.14%，显著超越业绩基准。

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。