平安理财宝——投资周报

报告期：2015年5月11日-2015年5月15日

业绩表现

最新净值：1.3607元，累计净值：1.3707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	2.13%	7.07%	12.69%	18.41%	27.59%	17.94%	37.07%
业绩基准	0.91%	3.58%	18.64%	43.85%	95.58%	18.43%	14.04%
沪深300	1.30%	5.41%	31.95%	78.90%	-99.95%	30.67%	-6.72%
中信全债	0.33%	0.79%	0.81%	2.80%	228.98%	1.55%	35.17%

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： 报告期内，沪深300涨幅为1.30%，中小板指和创业板指涨幅分别为7.78%、5.78%。稳增长政策预期和增量资金推升指数。其中纺织服装、轻工、农林牧渔等行业涨幅较多。

债券市场：报告期内，债券市场仍旧延续分化走势，利率债先涨后跌，信用债收益率下行，信用利差继续收窄。10年期国开债收益率在周初由于数据低于预期，收益率一度回落至3.90%，但获利盘打压下，收益率回升至4.00%附近；信用债套利策略仍有空间。中证转债指数上涨4.90%。

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，市场保持活跃。观察近期系列政策和市场反映，可看到去杠杆动作对指数上涨空间的制约，资金进一步向创业板流入。短期内投资经理将关注政策对市值管理等操纵行为的监管。

债券市场：利率债区间震荡，资本利得机会不大，看好信用债，转债机会和投资标的有限，短期内投资经理将关注二级债基投资机会。

投资评述

固定收益方面，继续保持信用杠杆，提高二级债基仓位。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。报告期账户净值上涨2.13%，显著超越市场和业绩基准。

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。