



平安理财宝——投资周报

报告期：2015年5月18日-2015年5月22日

业绩表现

最新净值：1.3836元，累计净值：1.3936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	1.68%	6.51%	15.20%	20.38%	29.71%	19.93%	39.36%
业绩基准	4.35%	2.94%	24.18%	50.09%	71.62%	23.58%	19.00%
沪深300	7.23%	4.46%	42.33%	91.66%	132.36%	40.12%	0.02%
中信全债	0.14%	0.57%	0.80%	3.08%	8.32%	1.69%	35.36%

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指数涨幅为7.23%，中小板指数和创业板指数涨幅分别为13.46%、11.80%。稳增长政策预期和增量资金推动指数上涨，其中轻工、机械等行业涨幅较多。

债券市场：报告期内，信用债的收益率下行，但下行幅度有所收窄；利率债横盘整理，收益率基本与上周持平；转债表现良好，中证转债指数上涨7.50%。

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。通过对近期一系列政策和市场的反映的观察，可看到去杠杆对指数上涨空间的制约，资金进一步向创业板流入。短期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：资金利率到了一个相对较低的水平，IPO的加速或对资金的短期波动有负面影响。短期内信用债有所波动，利率债无明显利好消息。转债在惯性的作用下保持上冲趋势。

投资评述

固定收益方面，高仓位配置债券，适当降低信用

杠杆；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。

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。