

业绩表现

最新净值：1.4117元，累计净值：1.4217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	1.40%	7.08%	15.18%	22.68%	31.03%	21.37%	40.22%
业绩基准	4.83%	8.43%	28.09%	38.16%	102.02%	27.48%	39.22%
沪深300	8.05%	13.79%	49.60%	67.38%	-99.94%	47.48%	-99.98%
中信全债	0.11%	0.55%	0.89%	2.48%	270.00%	1.52%	330.58%

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8.05%，中小板指和创业板指涨幅分别为6.80%、9.68%。稳增长政策预期和增量资金推升指数。其中有色金属、煤炭等行业涨幅较多。

债券市场：报告期内债市震荡盘整，收益率小幅波动。基本面上，5月中采PMI较上月回升0.1个百分点至50.2，环比变化好于季节性，但弱于去年同期。政策面上，发改委“项目+资金”双轮驱动，稳增长继续发力。受IPO影响资金面略收紧，质押信用债借款难度增加，资金利率上行约0.20%。

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。前期一系列去杠杆政策对指数上涨空间形成制约，资金进一步向创业板流入。但短期政策对市值管理等操纵行为的监管将使市场进一步趋于均衡。

债券市场：长端利率的回调使收益率和期限利差的安全边际有所提升给债市带来利好。资金面和货币政策利好程度减弱，经济通胀中期企稳回升的概率增加，频频出台的稳增长政策进一步强化了中期基本面回暖的预期。从中期看，振荡市中“熊陡”之后会有“牛平”，不乏交易性机会。

投资评述

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。

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。