



# 平安理财宝——投资周报

报告期：2015年7月6日-2015年7月10日

## 业绩表现

最新净值：1.3715元，累计净值：1.3815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 | -0.80% | -2.38%  | 7.02%  | 17.92% | 27.60% | 18.88% | 38.15%  |
| 业绩基准  | 3.57%  | -13.77% | -3.17% | 10.95% | 53.46% | 11.28% | 7.16%   |
| 沪深300 | 5.68%  | -22.65% | -7.11% | 15.78% | 91.64% | 16.21% | -17.04% |
| 中信全债  | 0.12%  | 0.29%   | 1.41%  | 1.89%  | 7.67%  | 2.09%  | 35.89%  |

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5.68%，中小板指数和创业板指数跌幅分别为0.83%、2.66%。在资金负相反馈和政府救市的背景下，市场经历了大跌大涨。其中建筑、银行、非银等行业涨幅较多。

**债券市场：**报告期内，信用债各期限收益率明显下行，信用利差已经降至历史较低水平；利率债收益率也整体下行，其中5年期国开债收益率下行幅度最大，国债期限利差收窄，国开债与国债之间利差收窄；中证转债指数下跌2.28%。

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。长期改革预期并未变化，但中期利率下行预期的松动和短期增量资金的变化引发调整，而调整又进一步引发资金的负相反馈，市场大幅调整。在政府救市的背景下，预期市场将从减量博弈逐渐转入存量博弈，稳定的市场为选股提供了超额收益的机会。

**债券市场：**IPO暂时看不到重启迹象，短久期信用债仍会收到追捧；资金面暂时会保持稳定；此次股灾有可能对经济产生一定影响，利率品或会有一小波行情；转债回归正股自身价值。

## 投资评述

理财宝账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。

平安资产管理有限责任公司  
PING AN ASSET MANAGEMENT CO., LTD.