



平安理财宝——投资周报

报告期：2015年7月27日-2015年7月31日

业绩表现

最新净值：1.3892元，累计净值：1.3992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	-0.65%	0.41%	6.13%	18.44%	27.90%	21.28%	38.92%
业绩基准	-5.10%	-3.74%	-9.34%	8.44%	40.04%	6.90%	2.94%
沪深300	-8.61%	-7.09%	-16.97%	11.13%	63.71%	8.01%	-22.90%
中信全债	0.15%	0.68%	1.49%	2.22%	8.10%	2.68%	36.67%

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：

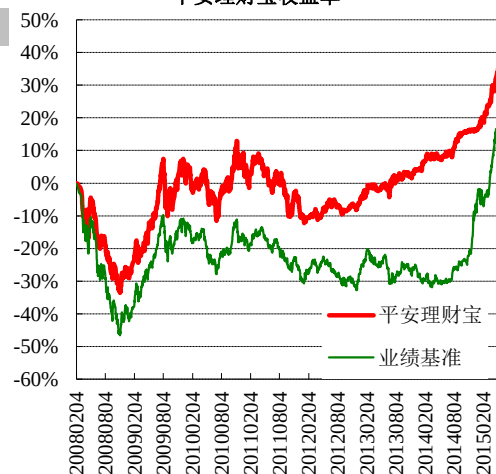
沪深300指数涨跌幅×60%+中信标普全债指数涨跌幅×35%+银行活期存款利率×5%

市场回顾

权益市场：报告期内，沪深300指数跌幅为8.61%，中小板指数和创业板指数跌幅分别为8.14%、12.35%。其中计算机、通信等行业跌幅较多。

债券市场：报告期内，受流动性宽松推动，信用债上涨；利率债也因资金宽松上涨，周五由于专项金融债新增供给传言有所回调；转债受股市走弱影响，整体下跌，中证转债指数下跌10.89%。

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：短期看资金面仍会保持宽松，信用利差已经很小，长端利率债具有一定配置价值。

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。

平安理财宝表现稳健，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%。

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。

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

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