平安理财宝——投资周报

报告期：2015年8月3日-2015年8月7日

业绩表现

最新净值：1.3900元，累计净值：1.4000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	0.06%	2.68%	3.15%	18.50%	26.64%	21.35%	39.00%
业绩基准	1.49%	0.63%	-9.83%	12.50%	40.64%	8.50%	4.48%
沪深300	2.36%	0.24%	-17.70%	17.95%	64.90%	10.56%	-21.07%
中信全债	0.17%	0.74%	1.47%	2.51%	8.06%	2.84%	36.90%

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2.36%，中小板指数和创业板指数涨幅分别为3.23%、1.46%。其中煤炭、建材等行业跌幅较多。

债券市场：报告期内，资金面总体宽松，利率债收益率陡峭化下行；在利率债乐观情绪带动下，各期限信用债也出现一定的下行；转债也出现一小波上涨行情，中证转债指数上涨6.15%。

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，在经济基本面尚未明显改善的情况下，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。

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。