



平安理财宝——投资周报

报告期：2015年9月21日-2015年9月25日

业绩表现

最新净值：1.3620元，累计净值：1.3720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	0.03%	0.41%	-3.60%	10.15%	20.30%	18.05%	37.20%
业绩基准	-0.34%	4.02%	-20.62%	-9.14%	23.63%	-2.52%	-6.13%
沪深300	-0.59%	6.21%	-33.77%	-17.98%	32.61%	-8.54%	-34.71%
中信全债	0.01%	0.45%	1.72%	2.62%	7.34%	3.51%	37.78%

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：

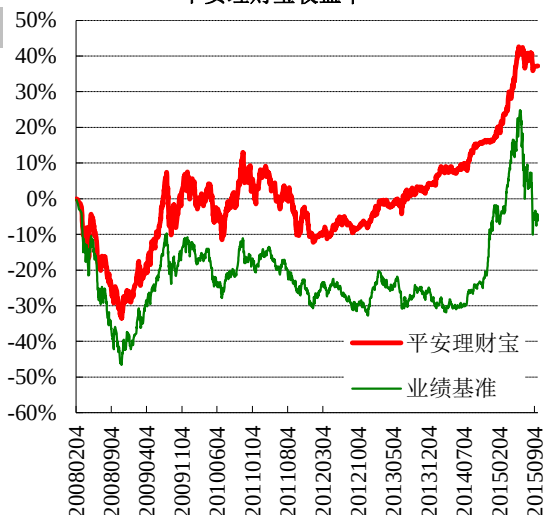
沪深300指数涨跌幅×60%+中信标普全债指数涨跌幅×35%+银行活期存款利率×5%

市场回顾

权益市场：报告期内，沪深300指数跌幅为0.59%，中小板指数和创业板指数涨幅分别为1.40%、1.90%。其中军工、电力设备等行业涨幅较多。

债券市场：报告期内，央行公开市场净投放400亿，另有600亿国库现金定存招标，全周实际投放量为1000亿。季末资金略有收紧，后半周逐步回归平衡。一级投标热情仍然较高，二级市场继续以窄幅震荡为主，长端利率窄幅波动，短端小幅上行3-5BP；信用债方面，3-5年期中票收益率变动在1BP以内，短融收益率小幅上行2BP左右，企业债收益率也呈窄幅波动。中证转债指数上涨1.36%。

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。前期去杠杆引发调整，汇率贬值预期对货币宽松的制约又引发进一步调整。当前随着去杠杆和汇率贬值预期的稳定，市场将进入震荡阶段，资金由快速的减量变为缓慢减量和存量。

债券市场：在经济基本面尚未明显改善，资金面维持宽松的情况下，利率债存在一定波段机会；信用债方面信用利差已经很低，在供给的冲击下安全边际可能不如之前广阔。

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。
理财宝账户表现稳健，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%。

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。