



业绩表现

最新净值：0.8303元

	1周	1月	3月	6月	1年	设立以来
平安理财宝	-5.89%	-10.70%	-10.55%	/	/	-16.97%
业绩基准	-7.59%	-12.16%	-15.99%	/	/	-23.57%
同类基金指数	-9.21%	-16.22%	-20.07%			-29.94%
沪深300	-14.63%	-22.65%	-29.05%	/	/	-39.82%
中信全债	-0.27%	-0.03%	0.65%	/	/	0.89%

数据来源：平安资产管理公司、天相系统

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%

本周市场回顾

本周虽然只有4个交易日，但市场信心崩溃，沪深两市快速下跌，均创出年内新低，沪市更创下十二年来最大单周跌幅。从宏观经济面来看，美股大跌、油价飙升、越南经济危机、国内继续加强紧缩等种种不利因素都严重打击了投资者的信心。无论是对通胀还是经济增长的担忧，最终都要落实到企业业绩的增长上。虽然5月公布的经济数据并不算差，但现阶段太多的负面因素使未来的宏观经济和企业盈利显得不确定性较高，市场人气涣散，在没有政策支持的情况下，预计市场仍然会有较长时间的寻底过程。从板块资金流来看，银行、地产呈现持续的资金流出，A、H股的溢价率在持续下降。债券市场的资金状况开始偏紧，债市整体呈现小幅回落。

近期投资策略

股票投资：继续保持低仓位，进行小幅度的品种结构性调整。

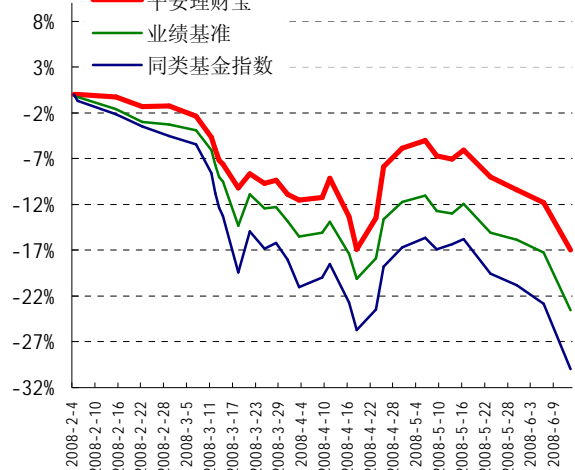
债券投资：维持目前仓位为主。

投资目标

对市场趋势做出主动判断，实施灵活战略资产配置；精选成长性高且估值合理的股票进行投资。

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。

平安理财宝收益率



本周投资评述

本周市场出现12年来最大周跌幅，信心遭重创。吸取“越南危机”的教训，政府用较强硬的手段严控通胀其实是非常自然的政策选择。股市的短期过度暴跌其实是对一段时间以来徘徊于寻找突破方向的一种情绪性的宣泄。政府的调控有利于经济软着陆的实现，股市是提前反映经济的“晴雨表”，我们认为估值已经对增长的放缓先行作出了反映。巨幅下跌中，本周平安理财宝与同类产品的业绩差距进一步扩大，以稳健领先同业。

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

投资经理

陈锦泉

9年证券投资工作经历，目前带领团队负责平安理财宝与平安全部投连账户400亿资产的管理，连续5年业绩均超越基准并位居同业前列。

投资范围

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%