

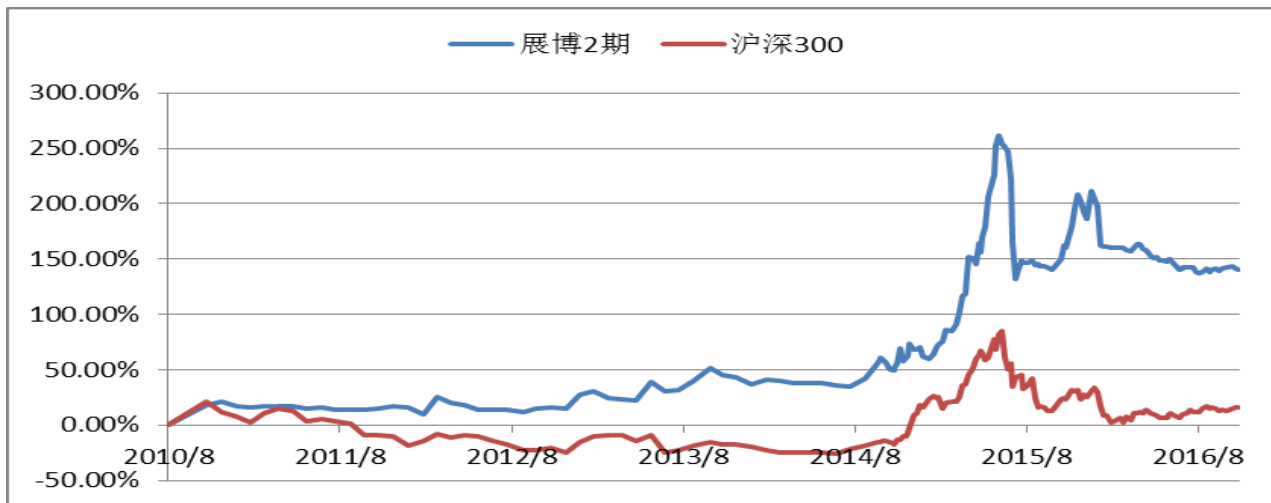
中融信托·展博 2 期 投资月报 (2016.10)

一、产品业绩表现 (截至 2016 年 10 月 28 日净值)

1. 业绩表现

产品名称	中融信托·展博 2 期证券投资集合资金信托计划		
成立日期	2010 年 8 月 4 日		
单位净值	2.3997		
单位累计净值	2.3997		
成立以来回报	139.97%	同期沪深 300 表现	16.12%
最近一个月增长率	-0.92%	最近一个月沪深 300 表现	2.67%
最近一年增长率	-7.70%	最近一年沪深 300 表现	-5.49%

2. 净值走势图



二、行业配置

配置行业板块	主要配置医疗板块。
行业本月行情	“健康中国 2030” 纲要发布，这是史上首个且最高规格的健康产业规划，全面利好医疗健康产业。11 月份即将在上海召开全球健康促进大会，“十三五” 卫生与健康规划和深化医改规划推进，“健康中国” 热度将持续发酵。十月份医药板块跟随大盘震荡上行，累计上涨 2.01%。

10 月份展博 2 期仓位较上月有所增加，仍保持在中低仓位水平。

三、市场分析

宏观经济方面，三季度 GDP 增速 6.7%，走势逐步企稳，结构继续优化。供给侧改革积极推进的同时，煤炭、钢铁等上游大宗商品价格在下需求超预期以及天气因素带动下反弹，企业盈利和 PMI 双双上行。房地产和汽车销售高增速拉动相关产业链，新经济动能良好，共同造就了经济短周期（库存周期）企稳。

市场方面，成长股投资机会开始显现。创业板三季报（剔除权重股温氏后）盈利增速从 29.9% 升至 34.6%，以计算机行业为代表的成长股经历了 1 年多的调整后，部分品种估值已经具有吸引力；四季度市场有望在延续区间震荡的同时，中枢逐步抬高。我们对市场持中性偏乐观的态度，保持在仓位稳健的基础上，逐步增加安全度和确定性比较高的板块和个股仓位，并积极关注可能出现的更为确定的信号。

免责声明：

本资料仅供本公司的合格投资者参考阅读，本公司不会因接收人收到本资料而视其为本公司的当然客户。本资料基于本公司认为可靠的且目前已公开的信息撰写，本公司力求但不保证该信息的准确性和完整性，客户也不应该认为该信息是完全准确和完整的，在任何情况下，本资料中的信息或所表述的意见不构成广告、要约、要约邀请，也不构成对任何人的投资建议。本资料版权均归本公司所有。未经本公司事先书面授权，任何机构或个人不得以任何形式引用或转载本资料的全部或部分内容，不得将资料内容作为诉讼、仲裁、传媒所引用之证明或依据，不得用于营利或用于未经允许的其他用途，不得对本资料进行任何有悖原意的引用、删节和修改。市场有风险，投资需谨慎。