

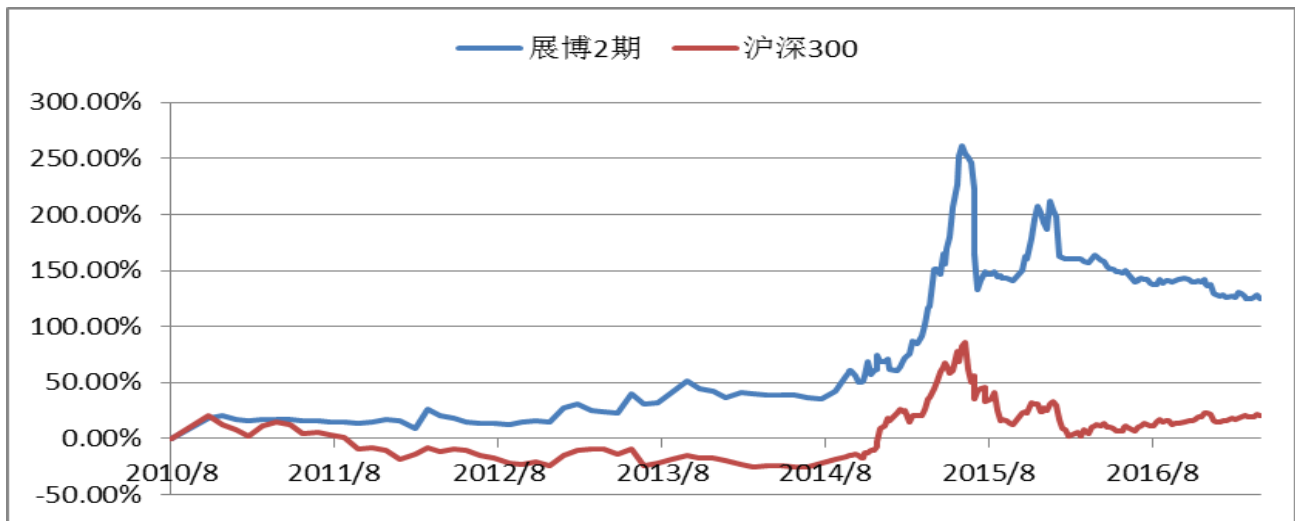
中融信托·展博 2 期 投资月报 (2017.3)

一、产品业绩表现 (截至 2017 年 3 月 31 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	2.252		
单位累计净值	2.252		
成立以来回报	125.20%	同期沪深 300 表现	20.15%
最近一个月增长率	0.20%	最近一个月沪深 300 表现	0.09%
最近一年增长率	-14.39%	最近一年沪深 300 表现	7.39%

2. 净值走势图



二、行业配置

配置行业板块	主要配置新能源汽车、医药、工程建设。
行业本月行情	本月大盘指数整体维持窄幅震荡，行业个别发展。新能源汽车板块、食品饮料医疗等防御性板块反复走高。新能源汽车涨幅为 2.98%，医疗板块涨幅 1.36%，工程建设板块涨幅 1.3%。

3 月展博 2 期仓位较上月有所增加，保持在中等仓位水平。

三、市场分析

宏观经济方面，1-2 月固定资产投资增速 8.9%，基建投资增速再度跳升至 27%；社会消费品零售总额名义增速 9.5%，环比回落 0.6 个百分点；规模以上工业企业利润总额同比增长 31.5%，接近 6 年最高水平；3 月 PMI 指数 51.8%，环比回升 0.2 个百分点，创 5 年新高。

市场方面，3 月区间震荡为主。市场对宏观经济数据有较充分的预期，大盘冲高回落，消费股表现较好；随后一带一路题材再度发酵，中国神华的特别高分红激发了市场对蓝筹央企的兴趣，带领大盘再度反弹但上行压力较大。下旬季末因素叠加银行 MPA 考核压力资金面再度趋紧，大盘逼近 3300 点压力位后回调整理。2017 年市场整体运行中枢预计稳步抬升，行业和个股的结构机会比 2016 年更丰富，重点关注品牌消费升级、PPP 领域、雄安新区、一带一路和国企改革、化工细分行业龙头、先进制造业等板块。

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。