

平安·投资精英之展博资金信托
第 5 信托年度第 9 次（总第 62 次）信托投资报告
(2016 年 9 月 1 日至 2016 年 9 月 30 日)

(一) 信托财产的投资构成

1. 信托资产组合

序号	资产组合	占信托总资产比例 (%)
1	股票	40.45
2	现金	59.55
合计		100

2. 股票投资组合

行业分类	占信托总资产比例 (%)
中证 500 指数	-
中小板指数	39
其他	1.45
合计	40.45

(二) 当月投资情况分析

1、投资分析：

回顾二季度以来的市场，虽然指数整体呈现窄幅的区间震荡，但部分新兴产业表现依然可圈可点，我们观察到创阶段新高乃至历史新高的个股群正在逐步增加，这其实显示了市场向上的积极力量正在蓄积。

2、效果评估：

全月上证指数下跌 2.62%。本基金 9 月份净值下跌 0.7%。

(三)、下月投资策略布局

1、预计投资方向：

行业方向上，我们继续看好景气较高，未来行业发展逻辑清晰的新能源汽车产业、光通信、集成电路和高端芯片、物联网产业、智能驾驶、新材料以及云计算、网络信息安全、大数据等移动互联相关的新兴产业，以及 PPP 领域相关的建筑施工、园林生态、环保等行业。

2、投资操作：

我们对市场持中性偏乐观的态度，操作也将会更为积极，保持在仓位稳健的基础上，对于安全度和确定性比较高的板块和个股仓位将逐步增加，并积极关注市场可能出现更为确定的信号的出现。

3、投资预期：

新兴产业表现依然可圈可点，创阶段新高乃至历史新高的个股群正在逐步增加，这其实显示了市场向上的积极力量正在蓄积。房地产调控更有利于风格向成长股切换，同时以计算机行业为代表的成长股经历了1年多的调整后，部分品种的估值已经合理和具有吸引力。四季度市场有望在延续区间震荡的同时，中枢逐步抬高。

2016年9月

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