

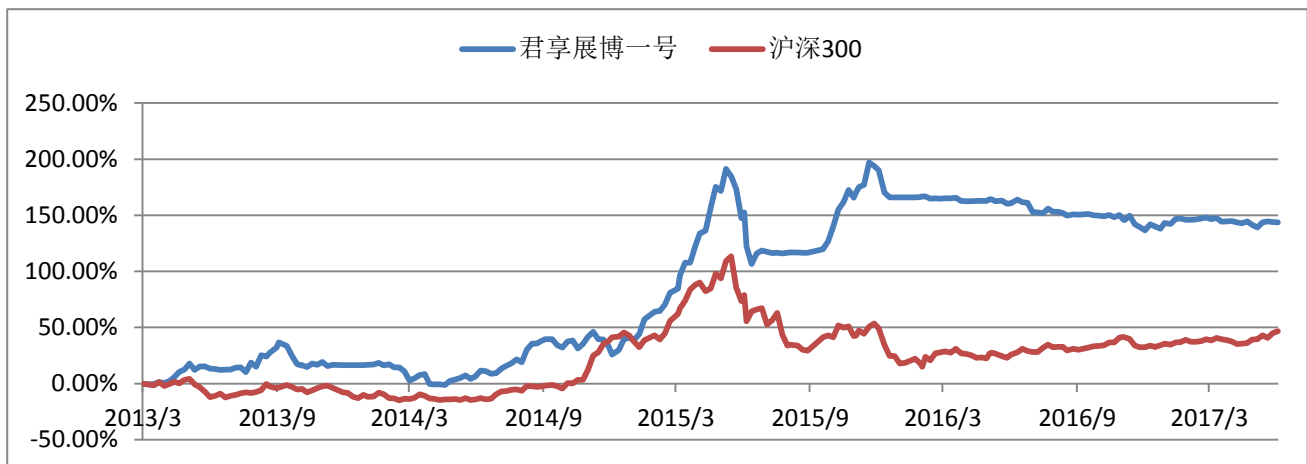
国泰君安·君享展博一号 投资月报（2017.6）

一、产品业绩表现（截至 2017 年 6 月 30 日净值）

1. 业绩表现

产品名称		国泰君安君享展博一号限额特定资产管理计划	
成立日期	2013 年 3 月 28 日		
单位净值	1.741		
单位累计净值	2.437		
成立以来回报	143.70%	同期沪深 300 表现	46.71%
最近一个月增长率	0.95%	最近一个月沪深 300 表现	4.98%
最近一年增长率	-6.56%	最近一年沪深 300 表现	16.26%

2. 净值走势图



二、行业配置

配置行业板块	主要配置智能电网、网络游戏、化工和新能源汽车板块。
行业本月行情	本月市场微反弹，化工行业上涨+5.52%，新能源汽车上涨+5.4%，智能电网指数上涨+3.78%，网络游戏指数微跌-0.32%。总的来说配置行业本月明显强于上证指数。

6 月君享一号仓位较上月变动较小，目前在中高仓位水平。

三、市场分析

宏观经济方面，5 月经济数据进一步验证了补库存周期阶段性到顶，房地产投资增速也出现首次下行。预计一季度经济数据成为年内高点，二季度补库存动力下降，增速可能面临一定压力；但随着产能出清、产业集中度提升和升级进程加快，经济大概率仍会保持平稳运行，全年完成 6.5% 的增速目标是大概率事件。

市场方面，在全球经济复苏外围股市连创新高的背景下，以上证 50 和沪深 300 为代表的指数已经出现明显的上升行情，市场中期机已经来临。A 股生态环境正在发生重大变化，行业集中度提升龙头企业市占率上升，盈利能力和抗经济波动风险能力更强，有望持续迎来业绩增速和估值水平的双重提升。以上证 50 为代表的龙头蓝筹公司股价连创新高，并向更多细分行业二线蓝筹龙头扩散，优质公司有望持续获得溢价提升，市场有望从结构性牛市继续向更深处演绎。

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。