

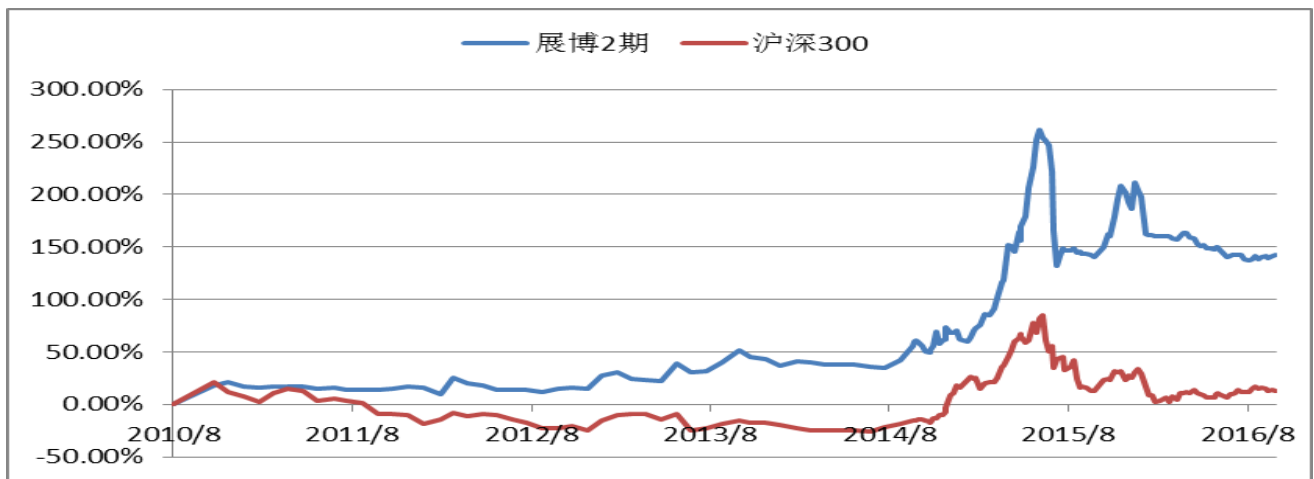
中融信托·展博 2 期 投资月报 (2016.9)

一、产品业绩表现 (截至 2016 年 9 月 30 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	2.4221		
单位累计净值	2.4221		
成立以来回报	142.21%	同期沪深 300 表现	13.10%
最近一个月增长率	0.60%	最近一个月沪深 300 表现	-2.24%
最近一年增长率	0.66%	最近一年沪深 300 表现	0.66%

2. 净值走势图



二、行业配置

配置行业板块	主要配置通讯及医疗板块。
行业本月行情	医疗板块经历了 7 月整体反弹和 8 月中报行情后, 如我们此前预期迎来板块内分化, 虽然全月板块略有下跌, 但是个股行情却有诸多演绎。通讯板块内正处于升级换代过程, 4k 高清视频、物联网、大数据等应用刺激了通讯基础设施的进一步升级改造, 天花板远未显现; 9 月通讯板块整体跟随大盘下挫, 个股方面光迅科技业绩有所提升股价方面表现优异, 期待通讯板块业绩整体爆发。

9 月份展博 2 期仓位较 8 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, 9 月 PMI 数据较上月出现好转, 与地产、汽车等行业销量表现较好一致, 呈现淡季不淡特点; 人民币加入 SDR 将在一定程度上加大汇率波动幅度, 后续随着房地产调控加码, 整体宏观经济政策仍将保持稳中有松, 全年 GDP 增速预期将实现 6.5% 以上目标。

市场方面, 三季度指数整体呈窄幅区间震荡, 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, 这也显示市场向上的积极力量正在蓄积。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以及 PPP 领域相关的建筑施工、园林生态、环保等行业。

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内容或部分, 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。