

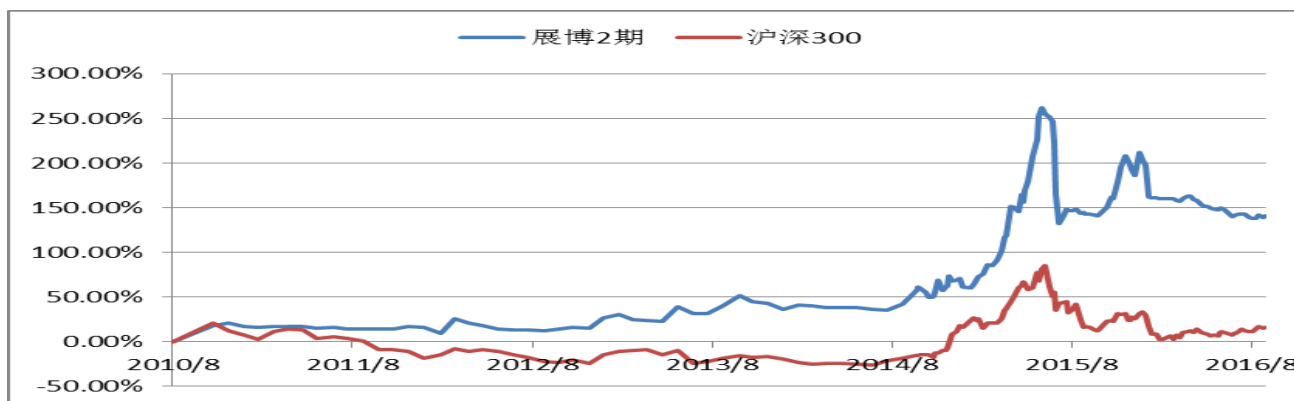
中融信托·展博 2 期 投资月报 (2016.8)

一、产品业绩表现 (截至 2016 年 8 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	2.4076		
单位累计净值	2.4076		
成立以来回报	140.76%	同期沪深 300 表现	15.69%
最近一个月增长率	0.92%	最近一个月沪深 300 表现	3.87%
最近一年增长率	-1.04%	最近一年沪深 300 表现	-1.15%

2. 净值走势图



展博 2 期净值走势图 (20100804-20160831)，当期净值为 2.4076

二、行业配置及市场分析

配置行业板块	主要配置互联网及稀土板块。
行业本月行情	互联网及稀土板块本月维持震荡态势。国家依旧大力发展“互联网+”战略，稀土板块在国家大力打黑收储下价格仍有待看涨。

8 月份展博 2 期仓位较 7 月有所增加，仍保持在中低仓位水平。

宏观经济方面，固定资产投资增速继续下滑，民间投资亟待拉动。消费增速微幅回落，汽车家电表现亮眼。价格回升带动工业利润增速超预期。PMI 如期反弹，生产需求双双回升。PPP 成为焦点，落地进程限制加快。国企改革再度升温，地方国改动作不断。

市场方面，A 股中报盈利增速回落，行业板块内分化较大。市场波动收敛，中枢有望逐步上移。本月市场活跃度开始明显增加，国企改革、保险举牌、PPP 加速、产品涨价驱动等主题先后活跃，市场人气也得到了一定激发。我们对市场持谨慎乐观，在保持仓位稳健的基础上，逐步增加安全度和确定性比较高的板块和个股仓位。行业方向上，我们继续看好景气较高，未来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、智能汽车、新材料以及虚拟显示、云计算、网络信息安全和大数据运用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。

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。