

中融信托·展博 3 期 投资月报 (2017.9)

一、产品业绩表现 (截至 2017 年 9 月 29 日净值)

1. 业绩表现

产品名称	中融信托·展博 3 期证券投资集合资金信托计划		
成立日期	2011 年 4 月 27 日		
单位净值	1.7921		
单位累计净值	1.7921		
成立以来回报	79.21%	同期沪深 300 表现	19.54%
最近一个月增长率	-1.26%	最近一个月沪深 300 表现	0.38%
最近一年增长率	15.08%	最近一年沪深 300 表现	17.93%

2. 净值走势图



二、行业配置

配置行业板块	主要配置有色、金融、家电板块。
行业本月行情	本月大盘指数-0.35%，其中有色指数涨幅 1.13%，银行指数-2.15%，非银行指数-2.42%，家电涨幅 2.81%。

9 月展博 3 期仓位与上月持平，保持在高仓位水平。

三、市场分析

宏观经济方面，6 月经济数据显著高于预期但 7、8 月低于预期，担忧情绪升温后 9 月 PMI 再创新高，印证上月月报中短期数据易有较多波动的判断。内外需均保持稳健，外需方面主要经济体继续复苏向上趋势明朗；内需方面固定资产投资增速下滑但并无失速担忧，经济韧性超预期，新兴经济力量发展态势良好。

市场方面，在全球经济复苏外围股市连创新高背景下，以上证 50 和沪深 300 为代表的指数持续上行并向更多板块扩散，上证指数有效突破 3300 点关口后震荡整固稳步向上。展博认为随着经济运行隐患逐步消除并企稳，流动性边际紧缩见底，政府将更鼓励科技创新、绿色共赢、消费升级等新兴经济，股市长期慢牛格局已确立。继续看好银行保险等金融业、钢铁煤炭电解铝等周期性行业、新能源汽车、人工智能、5G、半导体集成电路等领域的优质公司。

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。