

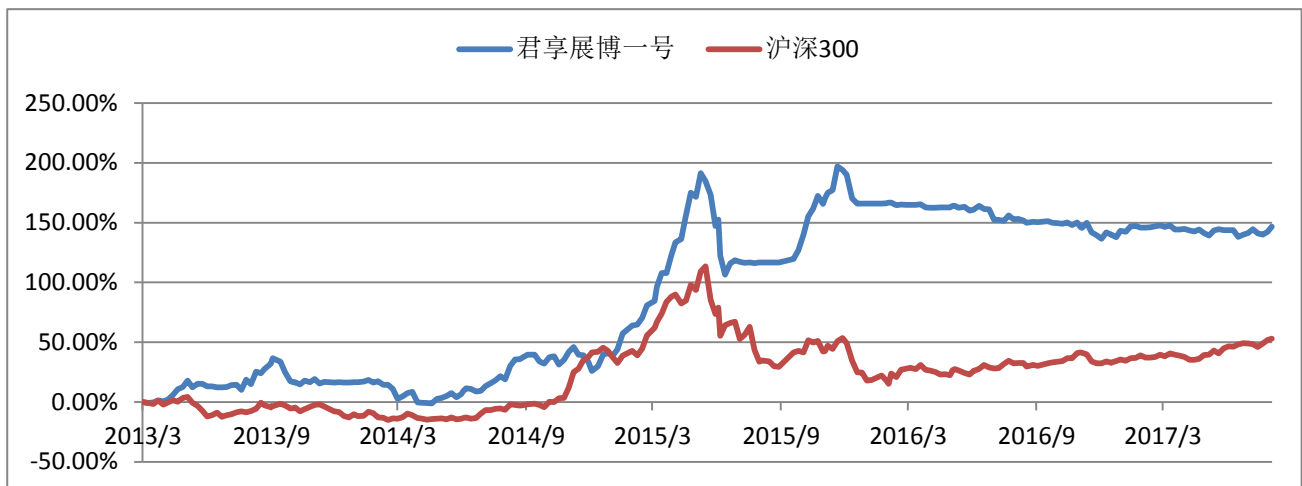
## 国泰君安·君享展博一号 投资月报（2017.8）

### 一、产品业绩表现（截至 2017 年 8 月 31 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     | 1.771           |                      |        |
| 单位累计净值   | 2.467           |                      |        |
| 成立以来回报   | 146.70%         | 同期沪深 300 表现          | 52.93% |
| 最近一个月增长率 | 2.24%           | 最近一个月沪深 300 表现       | 2.69%  |
| 最近一年增长率  | -2.49%          | 最近一年沪深 300 表现        | 15.57% |

#### 2. 净值走势图



### 二、行业配置

|        |   |
|--------|---|
| 配置行业板块 | 主要配置金融、有色、钢铁板块。   |
| 行业本月行情 | 本月大盘指数涨幅 2.68%，其中钢铁及有色金属板块领涨。有色金属涨 4.73%，银行指数上涨 0.87%，钢铁指数上涨 7.92%。 |

8 月君享一号仓位较上月有所降低，保持在中高仓位水平。

### 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 月低于预期，展博认为在供给侧改革、高温、环保限产等多重因素下，经济短期数据容易有较多波动。跳出月度数据更多从经济运行的总体趋势来判断，目前内外需均保持稳健，消费继续承担中流砥柱的角色且不乏亮点，经济韧性超预期，全年将超 6.5% 目标增速。

市场方面，经济 L 型走势增速中枢下移但增长质量更高，供给侧改革和金融去杠杆都是一种出清，更有利于迎接未来的巨大机会。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 为代表的指数持续上行，并向更多板块扩散。上证指数已突破 3300 点关口，创业板也大幅反弹，市场中期机会已经来临，有望从结构性牛市向全面牛市演进。我们对后市乐观，保持积极仓位，继续看好银行保险等金融业、钢铁煤炭有色等周期性行业、新能源汽车、人工智能等领域的优质公司。

#### 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。