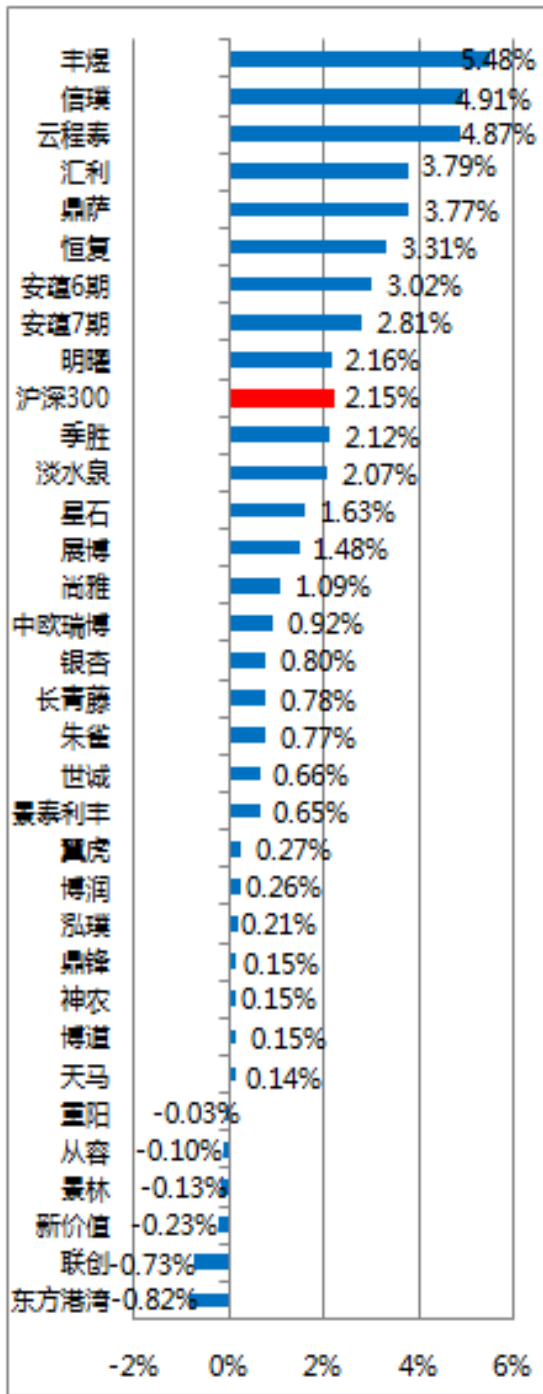


# 金融市场周报



## 1. 私募产品 2016 年 8 月 19 日当周表现：



平安信托有限责任公司

Ping An Trust Co., Ltd.

**2. 市场动向：**A股市场本周延续涨势、冲高休整，上证指数周一大涨一举突破3100点、最高3140点，创今年2月低位反弹以来的新高，此后四日稍有回落休整，周线收阳线；创业板和中小盘股在周一大涨后并未回落，呈现震荡回升之势。创业板指+3.80%，沪深300+2.15%，上证综指+1.88%。

行业方面，综合+7.29%、建筑装饰+6.34%、传媒+5.01%、房地产+4.71%、国防军工+3.94%等行业表现靠前；汽车+2.16%、家用电器+2.08%、采掘+1.20%、食品饮料+0.51%、银行-0.45%等行业表现相对落后。

**3. 私募产品一周表现：**淡水泉当周上涨 2.07%，认为当前市场分化的趋势进一步显现。一些基本面确定性强、具有安全边际的行业及个股受到资金追捧。而存在一定泡沫、缺乏基本面支撑的股票，在近期出台的一系列抑制题材炒作、防风险的政策下，受到持续的压制。明曜当周上涨 2.16%，认为政策导向脱虚入实、监管从严无疑会对股市资金面和心理层面形成一定的压力，特别是在存量资金博弈的格局下会抑制市场的反弹向上空间，这这些已经较为充分地反应了。未来看好绩优成长股、新兴行业和持续增长领域，坚持投资在具有核心竞争力的优质成长性企业。精英之重阳当周净值下跌 0.03%，认为市场调整已经在酝酿之中，预计货币政策仍将保持中性宽松，无风险利率仍有下降空间。后续将持续关注引领中国经济转型升级的优质高端制造业企业以及具备中长期可持续高分红能力的龙头企业。汇利本周净值上涨 3.79%，认为目前随着市场不断调整，部分高成长个股的市盈率又回落到静态 40 倍、动态 30 倍出头的水平。如果这批股票的中报及三季报展望，能继续保持高速增长，相信未来几个月将取得比较可观的收益。朱雀本周净值上涨 0.77%，认为低利率环境伴随负债端有效性提升必将导致资产端的竞争加剧，代之以博弈套利，未来以合理价格把握优质资产的综合能力将成为投资者的核心竞争力。将继续采用多种模式在预期低落时布局优质核心股权资产，坚定支持优秀企业家。神农本周下上涨 0.15%，认为抵抗式下跌须采取逐次抵抗策略，仓位灵活变化。短期控制仓位，伺机而动，重点布局医药板块的优秀公司，必须有基本面支撑，估值合理。

声明：一、报告所引用信息和数据均来源于公开资料（平安信托官网、wind 数据等公开平台），本公司力求报告内容和引用资料、数据的客观与公正，但不对所引用资料、数据本身的准确性和完整性作出保证。

二、报告中的任何分析、观点、建议、结论等仅供阅读者参考，不构成任何投资依据、不代表平安信托任何确定性的判断。阅读者根据报告作出投资所引致的任何后果，风险自担。未经书面授权，任何人不得以任何形式删改、传播、复制或发行本报告。

三、本报告不构成法律协议的一部分，不应视为要约或要约邀请，也不构成任何承诺。

# 附录 1 阳光私募产品净值表现

对比平台其他产品，明星基金/新基金的业绩表现如下图：

2015 年以来收益率 (2014.12.31-2016.8.19)		2016 年第一季度以来收益率 (2015.12.31-2016.8.19)		周收益率 (2016.8.12-2016.8.19)	
恒复	78.23%	*鸿道	3.19%	信璞	4.91%
泓璞	77.95%	*博道	3.14%	云程泰	4.87%
泽升	62.47%	神农	2.50%	汇利	3.79%
从容	55.43%	重阳	1.06%	鼎萨	3.77%
展博新兴产业	54.21%	星石	-0.13%	恒复	3.31%
朱雀	45.13%	和聚 6 期	-0.15%	*鸿道	3.07%
中欧瑞博	40.81%	泽升	-0.22%	安蕴 7 期(盈峰)	2.81%
新价值	36.19%	银杏	-0.99%	和聚 6 期	2.56%
和聚 6 期	34.22%	淡水泉	-1.90%	明曜	2.16%
神农	33.14%	*世诚	-2.13%	沪深 300	2.15%
翼虎	33.09%	中欧瑞博	-2.58%	季胜	2.12%
天马	30.49%	天马	-4.36%	淡水泉	2.07%
云程泰	30.42%	恒复	-4.55%	星石	1.63%
安蕴 7 期(盈峰)	29.77%	景林	-6.07%	展博新兴产业	1.48%
星石	29.66%	景泰利丰	-6.81%	尚雅	1.09%
淡水泉	25.56%	鼎锋	-7.48%	中欧瑞博	0.92%
鼎锋	18.64%	云程泰	-8.42%	银杏	0.80%
季胜	18.14%	信璞	-9.18%	长青藤	0.78%
景泰利丰	14.03%	朱雀	-9.20%	朱雀	0.77%
源乐晟双诚二号	13.04%	沪深 300	-9.81%	源乐晟双诚二号	0.75%
汇利	12.63%	翼虎	-10.23%	*世诚	0.66%
重阳	12.50%	安蕴 7 期(盈峰)	-10.60%	景泰利丰	0.65%
联创永泽	12.11%	季胜	-11.11%	翼虎	0.27%
景林	11.86%	长青藤	-11.16%	博润	0.26%
鼎萨	11.00%	汇利	-11.49%	泓璞	0.21%
银杏	10.34%	泓璞	-11.88%	鼎锋	0.15%
信璞	6.33%	明曜	-12.11%	神农	0.15%
*博道	3.53%	源乐晟双诚二号	-13.09%	*博道	0.15%
*鸿道	3.19%	从容	-13.11%	天马	0.14%
*世诚	-2.08%	展博新兴产业	-15.26%	联创永泽	0.01%
沪深 300	-4.77%	尚雅	-16.62%	重阳	-0.03%
明曜	-6.40%	新价值	-16.82%	泽升	-0.07%
长青藤	-11.81%	联创永泽	-18.44%	从容	-0.10%
博润	-17.65%	鼎萨	-20.27%	景林	-0.13%
尚雅	-21.64%	博润	-26.00%	新价值	-0.23%

注：世诚、博道 2015 年 12 月成立；鸿道 16 年 1 月成立

沪深 300

明星基金

新基金

声明：一、报告所引用信息和数据均来源于公开资料（平安信托官网、wind 数据等公开平台），本公司力求报告内容和引用资料、数据的客观与公正，但不对所引用资料、数据本身的准确性和完整性作出保证。

二、报告中的任何分析、观点、建议、结论等仅供阅读者参考，不构成任何投资依据、不代表平安信托任何确定性的判断。阅读者根据报告作出投资所引致的任何后果，风险自担。未经书面授权，任何人不得以任何形式篡改、传播、复制或发行本报告。

三、本报告不构成法律协议的一部分，不应视为要约或要约邀请，也不构成任何承诺。

传真 86 755 824 15828

Fax 86 755 824 15828