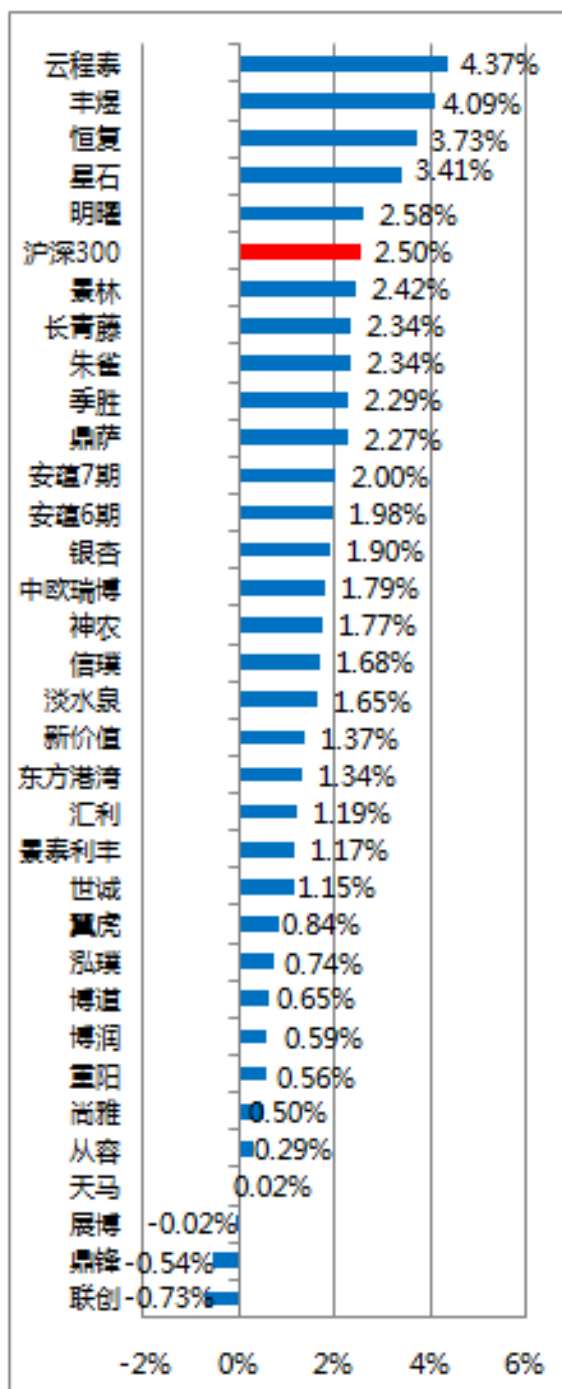


# 金融市场周报



## 1. 私募产品 2016 年 7 月 1 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股市场本周反弹回升，上证指数日线三连阳，往上突破2900点，站稳60日均线上方，周五收于2932点，周线收中阳线。创业板指+3.94%，中小板指+3.26%，上证综指+2.74%和沪深300+2.50%。两市日均成交额5976亿元，较上周+477亿元/日。行业方面，国防军工+6.43%、传媒+5.28%、计算机+4.39%、轻工制造+4.29%、食品饮料+4.04%等行业上涨幅度较大；通信+2.40%、公用事业+2.34%、电子+2.24%、休闲服务+2.22%、银行+1.63%等行业涨幅相对靠后。

**3. 私募产品一周表现：**淡水泉当周上涨 1.65%，认为在投资风格方面，在当前经济处于总体平稳发展、分化趋势明显的背景下，市场存在结构化的机会正在成为共识。选个股而不是博弈大盘的共识在慢慢形成，这样的环境将有利于基本面选股投资人的能力发挥。精英之信璞当周上涨 1.68%，认为接下来几个季度会逐步改善，对市场后续表现乐观。当前蓝筹板块的估值仍相对较低，将继续持有估值较低、净资产收益率高而稳定的股票，持续评估和动态调整。明曜当周上涨 2.58%，认为市场将再度迎来长期布局的投资机遇期，投资的首选是优秀公司股权和确定性的业绩增长。看好绩优成长股、新兴行业和传统领域中的龙头公司，主要分布在三大行业领域：现代服务业、消费类、医药健康等。同时对上游资源品中的部分优势品种保持积极关注。精英之重阳当周净值上涨 0.56%，认为 A 股市场底部正在确立，并有望迎来反弹，后市将呈现系统性均衡、结构性分化的特点。将持续关注中长期具备高分红能力的龙头企业。汇利本周净值上涨 1.19%，认为宏观事件对市场情绪的干扰是短期的，并不会对 A 股的运行产生趋势性的影响。虽然近期指数在诸多利空因素下维持震荡，但越来越多的个股及板块走出了独立行情，局部市场赚钱效应越来越明显了。这种震荡行情下的个股分化，将真正考验专业投资者的投资能力。朱雀本周净值上涨 2.34%，认为尽管经济接近了底部，但触底过程是非常复杂的。结构性变化后逐步进入中速增长平台会表现为一个大的 L 型，但中间走势会相当曲折，需要持续观察和多次验证。神农本周净值上涨 1.77%，认为近阶段国内宏观经济表现差强人意，货币政策趋于稳健。市场处在慢慢熊途中的抵抗式下跌阶段，难以形成较大范围上攻趋势，多为超跌反弹。结构性行情下，精选行业个股，还是有一定机会。

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 (2014.12.31-2016.7.1)		2016 年第一季度以来收益率 (2015.12.31-2016.7.1)		周收益率 (2016.6.24-2016.7.1)	
泓璞	76.40%	泽升	7.30%	云程泰	4.37%
泽升	74.72%	*鸿道	2.85%	恒复	3.73%
恒复	65.07%	神农	2.03%	星石	3.41%
展博新兴产业	58.11%	*博道	1.86%	明曜	2.58%
从容	48.02%	天马	-3.35%	沪深 300	2.50%
朱雀	38.62%	*世诚	-4.92%	景林	2.42%
中欧瑞博	35.53%	和聚 6 期	-5.68%	长青藤	2.34%
翼虎	33.03%	鼎锋	-5.97%	朱雀	2.34%
神农	32.53%	重阳	-5.99%	季胜	2.29%
天马	31.86%	中欧瑞博	-6.23%	鼎萨	2.27%
新价值	27.95%	星石	-6.29%	和聚 6 期	2.07%
和聚 6 期	26.79%	银杏	-8.12%	安蕴 7 期(盈峰)	2.00%
星石	21.66%	景泰利丰	-8.54%	银杏	1.90%
鼎锋	20.58%	淡水泉	-9.49%	中欧瑞博	1.79%
安蕴 7 期(盈峰)	18.81%	翼虎	-10.27%	神农	1.77%
季胜	17.00%	汇利	-11.00%	信璞	1.68%
云程泰	16.93%	恒复	-11.60%	淡水泉	1.65%
淡水泉	15.84%	季胜	-11.97%	新价值	1.37%
联创永泽	14.67%	泓璞	-12.65%	汇利	1.19%
汇利	13.25%	信璞	-12.81%	景泰利丰	1.17%
景泰利丰	11.92%	景林	-12.98%	*世诚	1.15%
源乐晟双诚二号	10.27%	展博新兴产业	-13.11%	源乐晟双诚二号	1.09%
鼎萨	6.89%	朱雀	-13.27%	联创永泽	0.89%
重阳	4.65%	明曜	-14.36%	翼虎	0.84%
景林	3.62%	长青藤	-14.67%	泓璞	0.74%
*鸿道	2.85%	尚雅	-15.20%	*博道	0.65%
银杏	2.40%	源乐晟双诚二号	-15.22%	博润	0.59%
*博道	2.25%	沪深 300	-15.46%	重阳	0.56%
信璞	2.08%	联创永泽	-16.57%	尚雅	0.50%
*世诚	-4.87%	从容	-17.25%	从容	0.29%
明曜	-8.80%	云程泰	-17.89%	*鸿道	0.20%
沪深 300	-10.74%	安蕴 7 期(盈峰)	-18.15%	天马	0.02%
长青藤	-15.29%	新价值	-21.85%	展博新兴产业	-0.02%
博润	-18.21%	鼎萨	-23.23%	鼎锋	-0.54%
尚雅	-20.31%	博润	-26.50%	泽升	-2.55%

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自于公开资料（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。

邮编 518048  
传真 86 755 824 15828

Tel 86 755 40088 66338  
Fax 86 755 824 15828