

一周视点

融 合 睿 智 责 任 勤 勉

中睿合银周报【第 191 期】

(2013. 6. 3—2013. 6. 7)

【目录】

行情中心.....	2
市场综述.....	3
中睿股指期货交易状况	4
产品走势.....	6
投资顾问介绍.....	11

【行情中心】

一、公司产品

本周公司信托产品平均收益率-1.68%，同期沪深 300 指数增长率为-4.69%。

本周公司交易平均仓位 14%，周末持仓 9%。

信托产品	成立时间	信托公司	托管银行	经纪券商	净值	取值时间
中铁•鑫兰瑞一期	2008-8-26	中铁信托	招商银行	兴业证券	2.5003	2013-6-7
中铁•鑫兰瑞二期	2009-6-22	中铁信托	光大银行	中信建投	1.2987	2013-6-7
中铁•中睿吉祥管家一期	2009-5-25	中铁信托	建设银行	西藏证券	1.3445	2013-6-7
中铁•中睿合银二期	2009-7-6	中铁信托	建设银行	国信证券	1.3019	2013-6-7
中信•中睿合银 3 期	2010-1-8	中信信托	建设银行	安信证券	107.83	2013-6-7
中信•中睿合银 4 期	2010-3-18	中信信托	建设银行	安信证券	113.56	2013-6-7
兴业•中睿合银 5 期	2010-3-25	兴业信托	兴业银行	兴业证券	1.1298	2013-6-7
兴业•中睿合银 7 期	2010-12-14	兴业信托	建设银行	安信证券	0.8928	2013-6-7
中信•中睿合银 8 期	2010-12-13	中信信托	光大银行	兴业证券	92.84	2013-6-7
兴业•中睿合银 9 期	2011-1-10	兴业信托	建设银行	长江证券	0.9291	2013-6-7
上国投•中睿吉祥管家 10 期	2011-1-21	上海信托	上海银行	西藏证券	0.9244	2013-6-7
西安•中睿合银 11 期	2011-8-12	西安信托	北京银行	东兴证券	0.9187	2013-6-7
兴业•中睿合银 12 期	2011-8-26	兴业信托	建设银行	申银万国	0.8970	2013-6-7
兴业•中睿合银 15 期	2011-11-17	兴业信托	广发银行	安信证券	0.9588	2013-6-7
外贸•中睿吉祥管家创新型 1 期	2012-3-28	外贸信托	上海银行	西藏证券	1.0889	2013-6-6
外贸•中睿吉祥管家创新型 2 期	2012-9-28	外贸信托	上海银行	西藏证券	1.0814	2013-6-6

(注：以上净值系本公司估算的净值，标准净值请至本公司网站或信托公司网站查阅。)

【市场综述】

本周，指数进行了连续的调整，市场赚钱效应也明显下降，板块来看，煤炭、有色等周期类股票都调整至长期低点附近，地产、银行亦难言乐观；概念方面环保、页岩气等板块调整幅度较大。本周，上证指数报收 2210.90 点，跌幅为-3.9%；深成指报收 8763.61 点，跌幅为-5.34%；沪深 300 指数报收 2484.16 点，跌幅为-4.69%；创业板指数报收 1030.14 点，跌幅为-4%。

一周要闻回顾

6 月 3 日，中国载人航天工程新闻发言人 6 月 3 日对外宣布，中国将于 6 月中旬择机发射神舟十号飞船

6 月 4 日，欧盟委员会 4 日宣布，欧盟自 6 月 6 日起对产自中国的太阳能电池板及关键器件征收 11.8% 的临时反倾销税 3、28 日证监会力争年内推出股指期货

6 月 6 日，国务院印发深化流通体制改革重点工作分工方案

本周行情回顾

周一，沪深股指小幅高开。军工航天领涨。截至收盘，沪指跌 0.06% 报收 2299.25 点，深成指跌 0.07% 报收 9251.24 点，中小板指跌 1.22% 报收 5069.23 点，创业板指跌 1.95% 报收 1052.14 点。

周二，沪深股指低开低走。热点较为散乱，亏钱效应加强，市场继续出现跌停股票，页岩气板块个股出现调整。截至收盘，沪指跌 1.17% 报收 2272.42 点，深成指跌 1.37% 报收 9124.27 点，中小板指跌 2.18% 报收 4958.83 点，创业板指跌 2.82% 报收 1022.46 点。

周三，沪深指数小幅震荡。抗癌概念、水处理板块领涨。截至收盘，沪指跌 0.07% 报收 2270.93 点，深成指涨 0.21% 报收 9143.44 点，中小板指涨 0.63% 报收 4990.17 点，创业板指涨 1.01% 报收 1032.76 点。

周四，沪深股指继续低开低走，锂电池、LNG 概念股表现活跃，截至收盘，沪指跌 1.27% 报收 2242.11 点，深成指跌 1.56% 报收 9001.09 点，中小板指跌 1.37% 报收 4921.61 点，创业板指跌 1.03% 报收 1022.13 点。

周五，两市早盘平开，午后一路走低，摘帽、中报预增概念表现较好，截至收盘，沪指跌 1.39% 报收 2210.90 点，深成指跌 2.64% 报收 8763.61 点，中小板

指跌 1.59%报收 4843.13 点，创业板指涨 0.78%报收 1030.14 点。

下周市场展望

随着资源类为代表的传统行业的继续调整，结构性的行情或将继续，等待赚钱效应好转。

【中睿股指期货交易状况】

2010 年 4 月 19 日，国内首个股指期货合约，沪深 300 期指合约上市交易，拉开了国内做空及对冲时代的序幕。

沪深 300 股指期货合约与沪深 300 指数（即二级市场）走势具备高度的相关性和同质性，这在股指期货近 3 年的交易运行中得到了充分体现及验证。进行沪深 300 股指期货交易类似于进行沪深 300ETF 交易（即：交易股指期货近似于交易市场指数）。

沪深 300 股指期货交易与沪深 300 ETF 基金交易的主要差异在于：

- 1、在股指期货交易中，能通过判断市场趋势的下跌获利——**具有做空属性**
- 2、在股指期货交易中，能通过杠杆强化收益——**具有杠杆属性**
- 3、股指期货的交易量远高于 ETF 基金的交易量，且股指期货采取 T+0 交易——**具有更高的流动性**

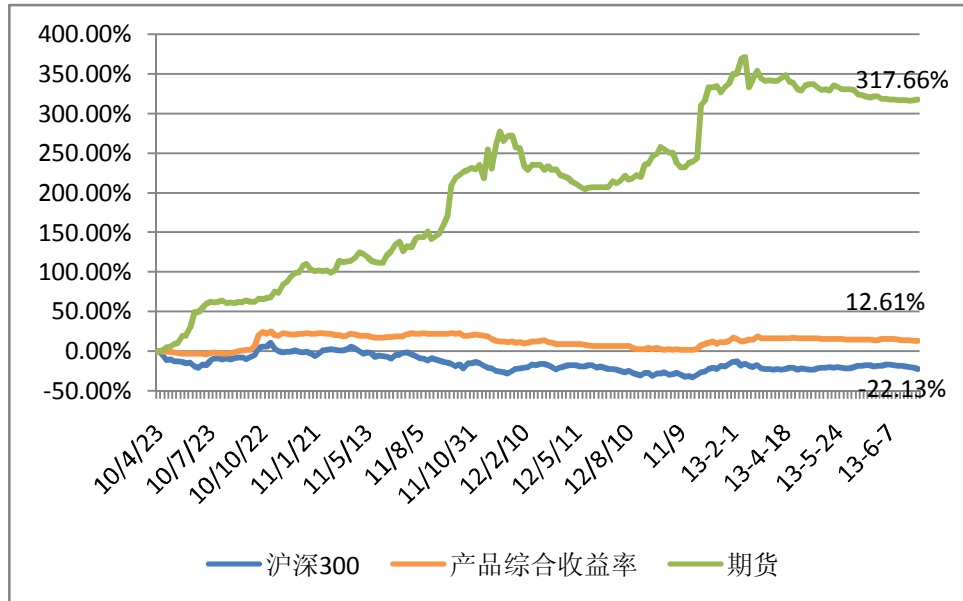
中睿的核心投资能力在于“中短期择时”，即：对市场短期趋势的判断及应对能力。中睿凭借自身特有的核心能力在近 20 年的股票二级市场投资中取得了优异的成绩。

基于此，中睿于 2010 年 4 月 21 日开始参与股指期货的投资，并且逐渐扩大期指管理规模，以验证和完善中睿核心能力在股指期货交易上的应用。以求在未来产品策略中全面提升核心投资优势，具备全天候的盈利能力（无论市场上涨或下跌均具备盈利能力）。

以下为中睿参与股指期货的交易状况，供了解。

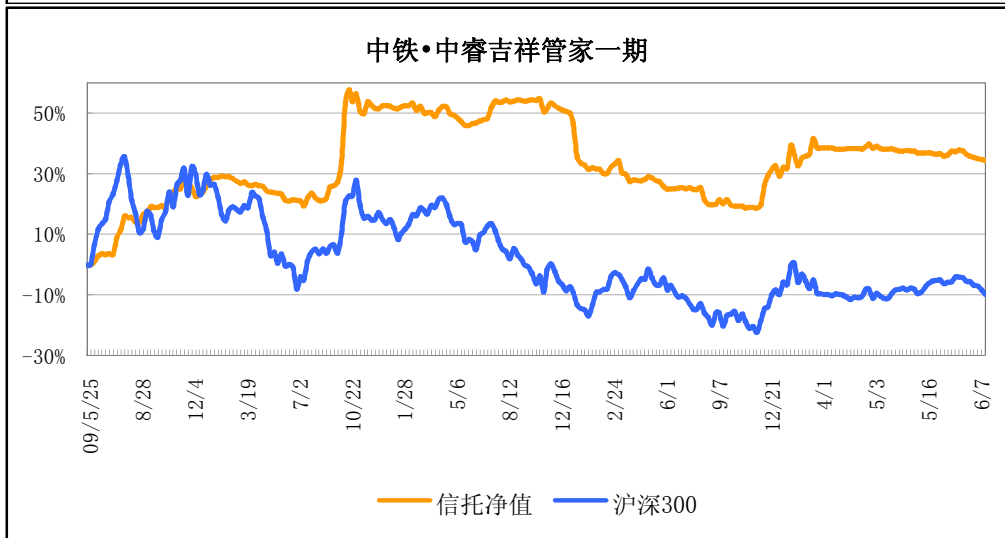
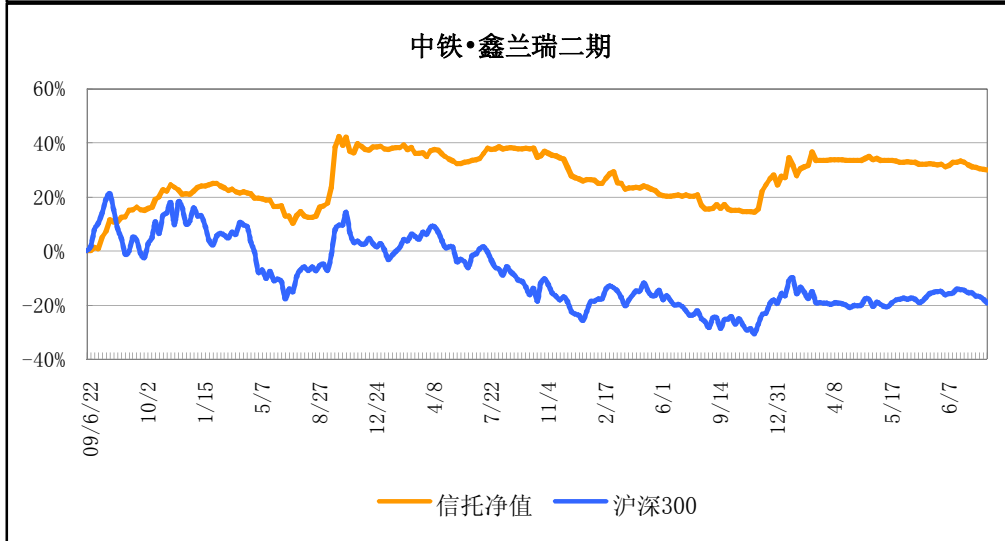
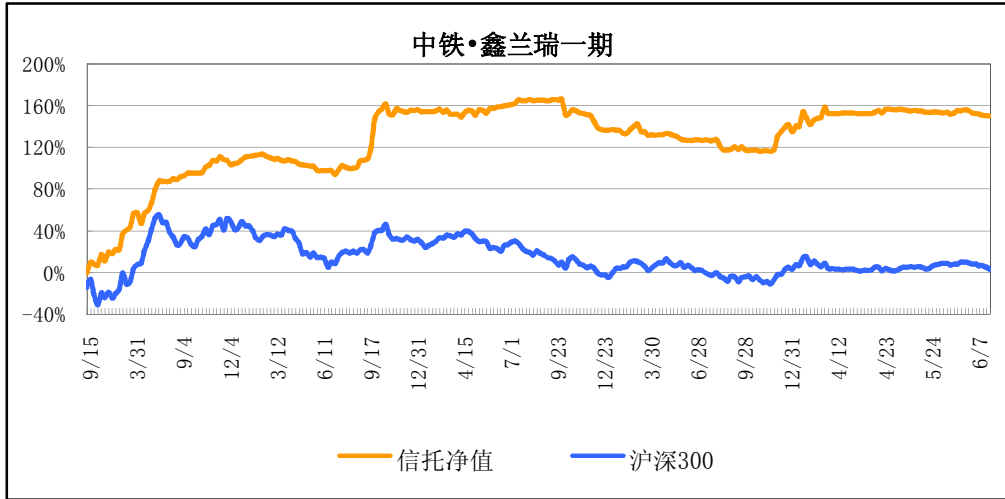
中睿产品综合收益、股指期货收益及沪深 300 对比图

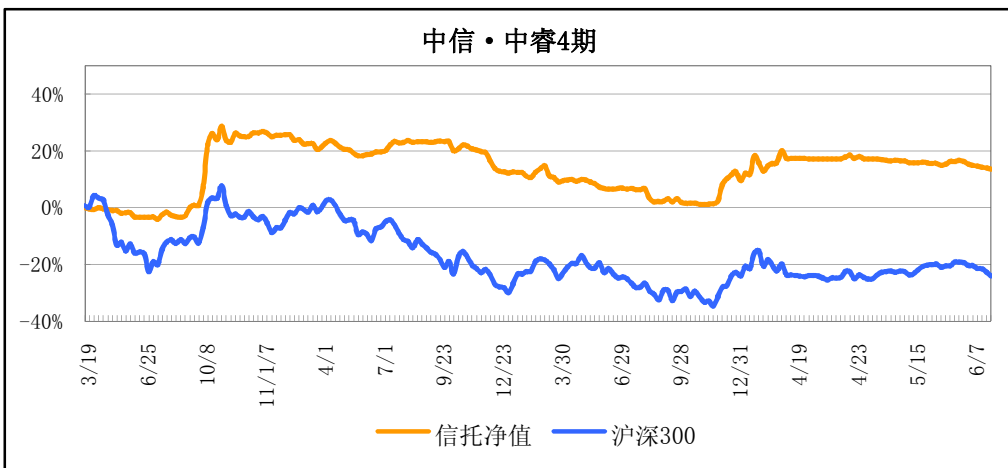
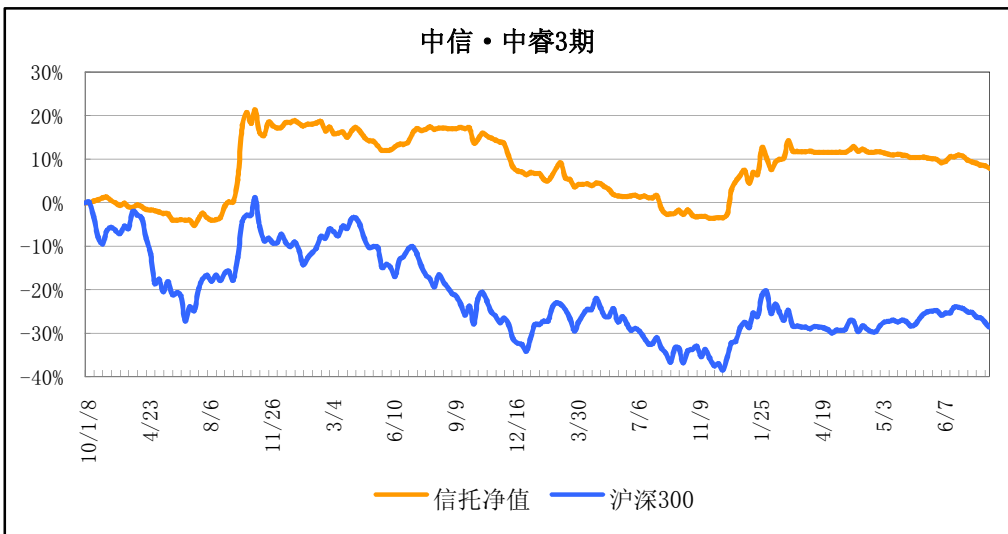
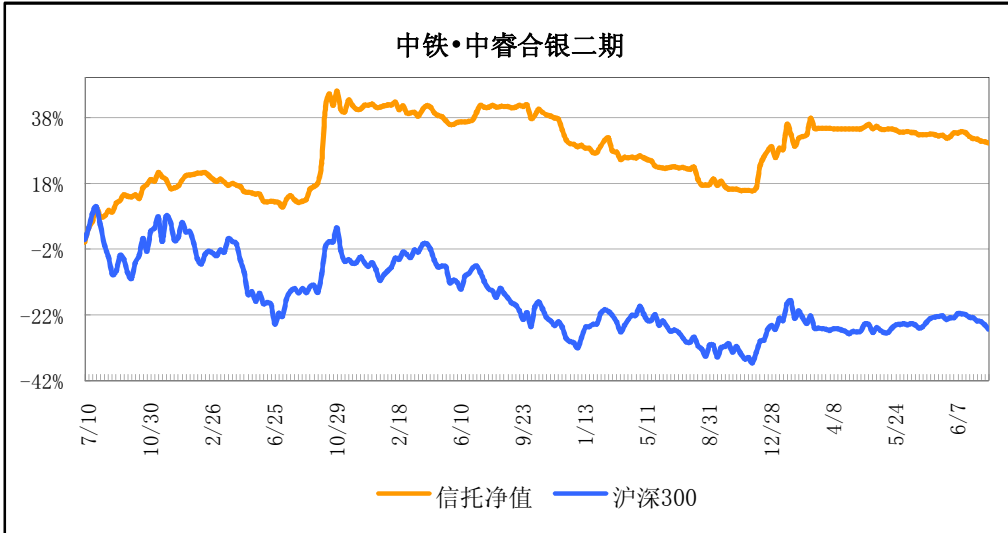
(2010. 4. 27-2013. 6. 7)

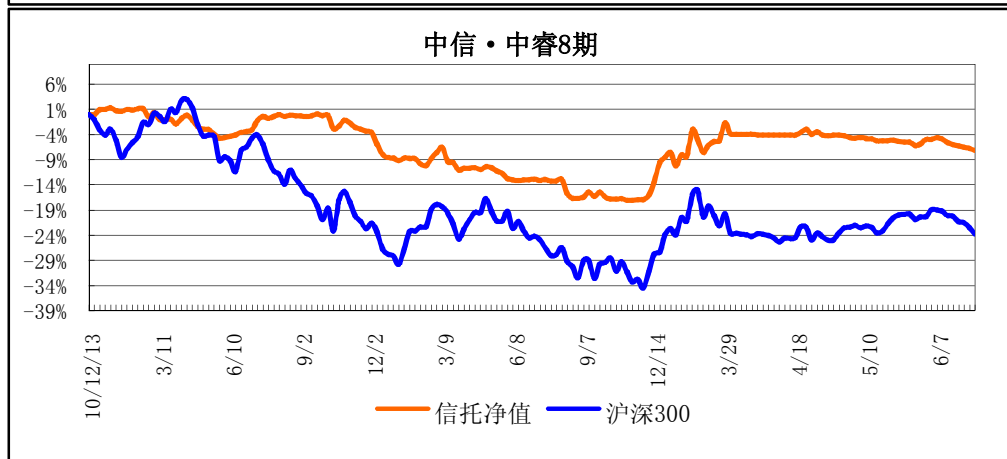
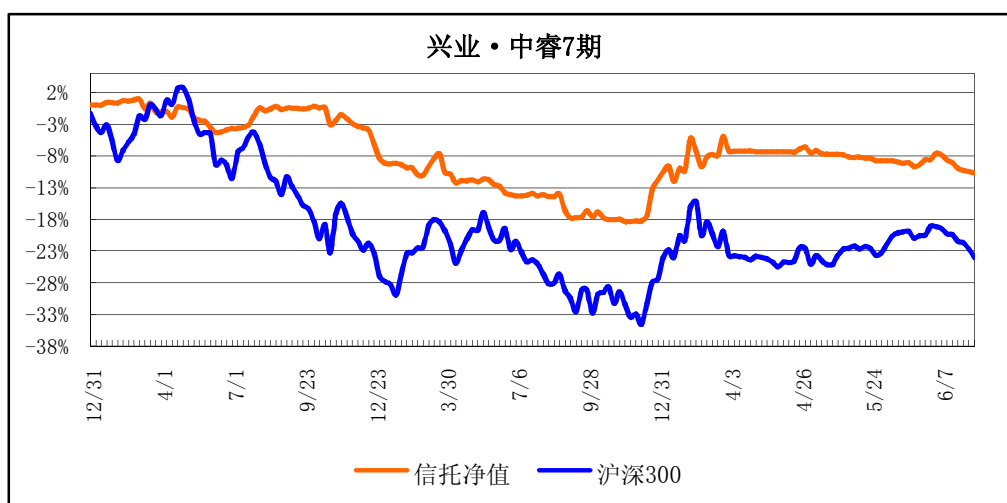
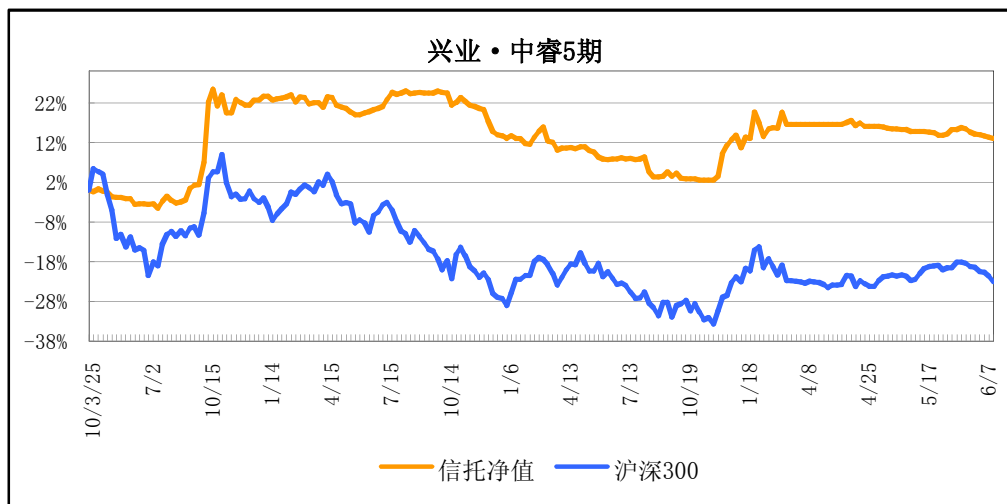


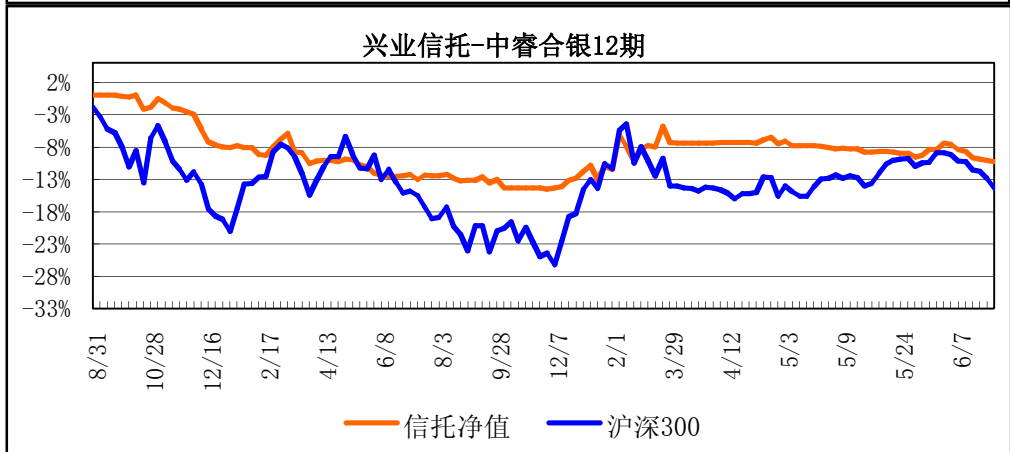
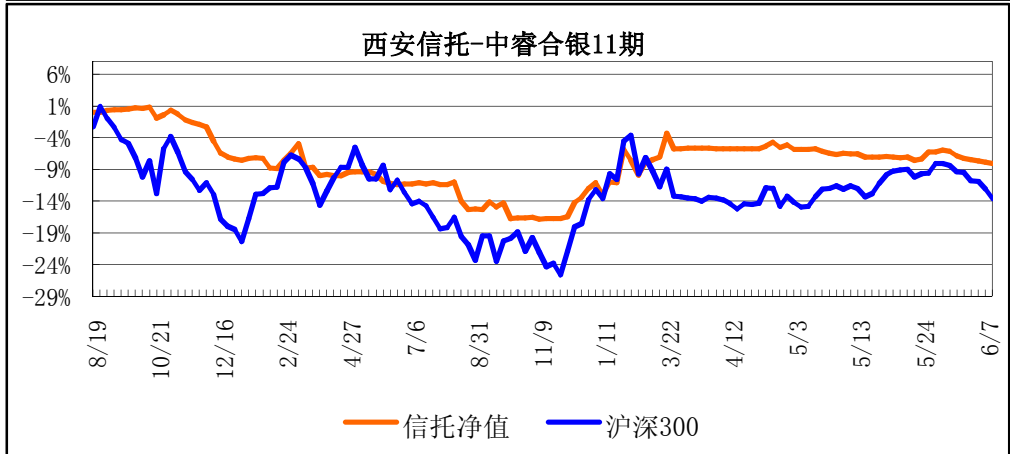
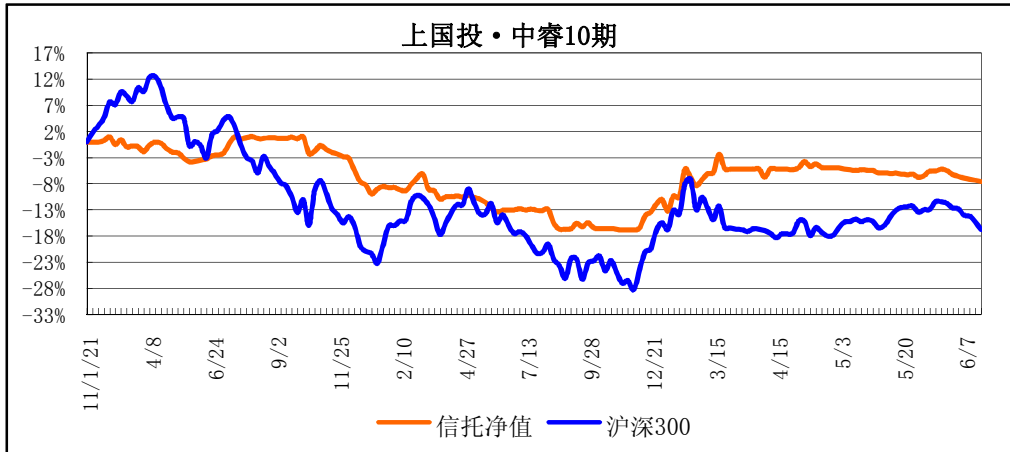
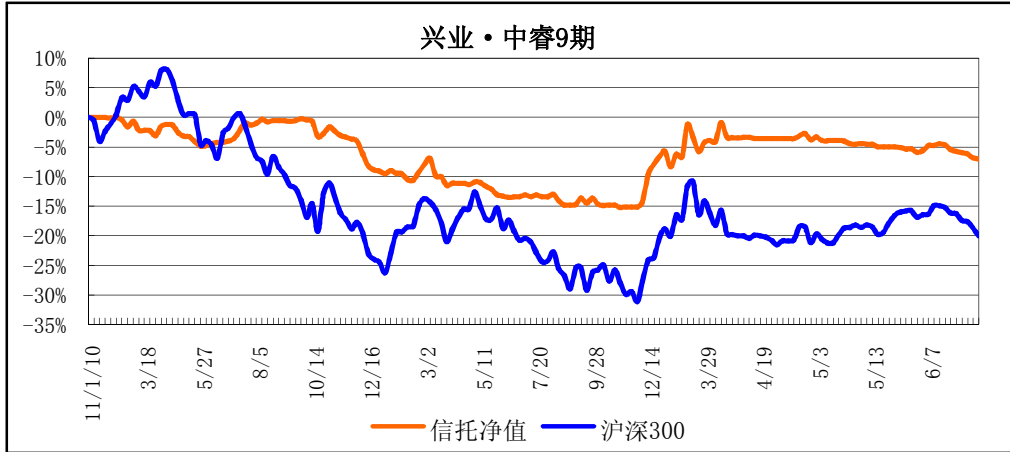
从2010年4月21日起至今，中睿合银投资管理有限公司产品综合收益为12.61%，股指期货收益为317.66%，同期沪深300涨幅为-22.13%。

【产品走势】











注：以上图形所反映的信托净值数据系本公司估算的净值，标准净值收益比较图请至本公司网站查阅。

【投资顾问介绍】

深圳中睿合银投资管理有限公司（以下简称“中睿合银”），成立于 2009 年 2 月，前身为成都鑫兰瑞投资管理有限公司，注册资本人民币 4000 万元。

中睿合银投资团队是一支以投资总监刘睿先生为核心，以“趋势+短线交易”为投资策略，以绝对收益和风险控制为核心指标，通过对短期趋势的准确预判为客户实现超额收益的优秀团队。

公司地址：深圳福田区益田路西新世界中心 909 室

客服热线：4008166005

电话：0755-82520159

公司网址：<http://www.chinassic.com/>

成都代表处：四川省成都锦江区下东大街段 216 号喜年广场 A 幢
608 B 室

客服市场部邮箱：service@chinassic.com

免责声明

我们的报告主要以电子版形式分发，间或也会辅以印刷品形式分发。本报告所提供的数据资料仅供参考，本公司不对本报告中任何错漏承担任何法律责任。

© 版权所有 2011 年 中睿合银投资管理有限公司

未经书面授权，本报告的任何部分均不得以任何形式复制、转发或公开传播。如欲引用或转载本文内容，务必联络中睿合银投资管理有限公司客户服务部，并需注明出处为中睿合银投资管理有限公司，且不得对本文进行有悖原意的引用和删改。