

一周视点



中睿合银周报【第 195 期】

(2013. 7. 1—2013. 7. 5)

【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 0.81%，同期沪深 300 指数增长率为 1.19%。

本周公司交易平均仓位 15%，周末持仓 3%。

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	2.4673	2013-7-5
中铁•鑫兰瑞二期	2009-6-22	中铁信托	光大银行	中信建投	1.2796	2013-7-5
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	1.3169	2013-7-5
中铁•中睿合银二期	2009-7-6	中铁信托	建设银行	国信证券	1.2787	2013-7-5
中信•中睿合银 3 期	2010-1-8	中信信托	建设银行	安信证券	106.10	2013-7-5
中信•中睿合银 4 期	2010-3-18	中信信托	建设银行	安信证券	111.83	2013-7-5
兴业•中睿合银 5 期	2010-3-25	兴业信托	兴业银行	兴业证券	1.1139	2013-7-5
兴业•中睿合银 7 期	2010-12-14	兴业信托	建设银行	安信证券	0.8778	2013-7-5
中信•中睿合银 8 期	2010-12-13	中信信托	光大银行	兴业证券	91.63	2013-7-5
兴业•中睿合银 9 期	2011-1-10	兴业信托	建设银行	长江证券	0.9130	2013-7-5
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	0.9109	2013-7-5
西安•中睿合银 11 期	2011-8-12	西安信托	北京银行	东兴证券	0.9104	2013-7-5
兴业•中睿合银 12 期	2011-8-26	兴业信托	建设银行	申银万国	0.8660	2013-7-5
兴业•中睿合银 15 期	2011-11-17	兴业信托	广发银行	安信证券	0.9422	2013-7-5
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	1.1221	2013-6-28
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	1.1143	2013-6-28

(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，周期性板块稀土、地产、酿酒、煤炭、地产等开始陆续反弹，而随之相对的是创业板指数创新高后快速回落，余额宝、手游、中报业绩等概念赚钱效应明显。本周，上证指数报收 2007.2 点，涨幅为 1.41%；深成指指数报收 7856.59 点，涨幅为 2.11%；沪深 300 指数报收 2226.85 点，涨幅为 1.19%；创业板指数报收 1087.90 点，涨幅为 4.51%。

一周要闻回顾

- 1、7 月 3 日，发改委因涉嫌价格垄断，调查数十家奶粉企业
- 2、7 月 4 日，上海自贸区总体方案获批
- 3、7 月 4 日，科技部：锂电技术获重大突破

本周行情回顾

周一，早盘指数低开震荡，尾盘翻红，锂电池、余额宝、传媒游戏、业绩预增及低价除权板块成为热点，随之创业板也大涨。截至收盘，沪指涨 0.81% 报收 1995.24 点，深成指涨 0.31% 报收 7718.48 点，中小板指涨 2.84% 报收 4583.06 点，创业板指涨 4.37% 报收 1055.84 点，两市成交 1419.7 亿元。

周二，早盘权重板块较为低迷，指数低开震荡，盘中酿酒板块反弹，余额宝、锂电池、期货概念表现活跃。截至收盘，沪指涨 0.57% 报收 2006.56 点，深成指涨 0.65% 报收 7768.84 点，中小板指涨 1.92% 报收 4671.04 点，创业板指涨 2.60% 报收 1083.25 点，两市成交 1725.2 亿元。

周三，两市指数小幅低开，手游概念表现火爆，相关概念股纷纷涨停，另外，奶粉及中报高送、业绩预增个股表现较好，创业板创出本轮行情新高。截至收盘，沪指跌 0.61% 报收 1994.27 点，深成指跌 0.84% 报收 7703.74 点，中小板指涨 0.89% 报收 4712.50 点，创业板指涨 1.97% 报收 1104.58 点，两市成交 1784.8 亿元。

周四，指数小幅低开，早盘锂电池概念表现抢眼，煤炭冲高、稀土个股强势涨停。截至收盘，沪指涨 0.59% 报收 2006.10 点，深成指涨 1.30% 报收 7804.11 点，中小板指跌 0.23% 报收 4701.72 点，创业板指跌 1.51% 报收 1087.90 点，两市成交 1897.9 亿元。

周五，早盘地产板块受传闻影响大幅高开后冲高回落，稀土板块、锂电池、余额宝概念受市场资金追捧，而前期的游戏概念股纷纷随创业板指数的回落而展

开大幅调整。截至收盘，沪指涨 0.05%报收 2007.20 点，深成指涨 0.67%报收 7856.59 点，中小板指跌 1.1%报收 4650.12 点，创业板指跌 2.82%报收 1057.27 点，两市成交 1694.4 亿元。

下周市场展望

以创业板为代表的新兴产业个股，在前期概念炒作积累了大量获利盘后，处在地位的周期板块有望成为短线资金攻击的目标。

【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**

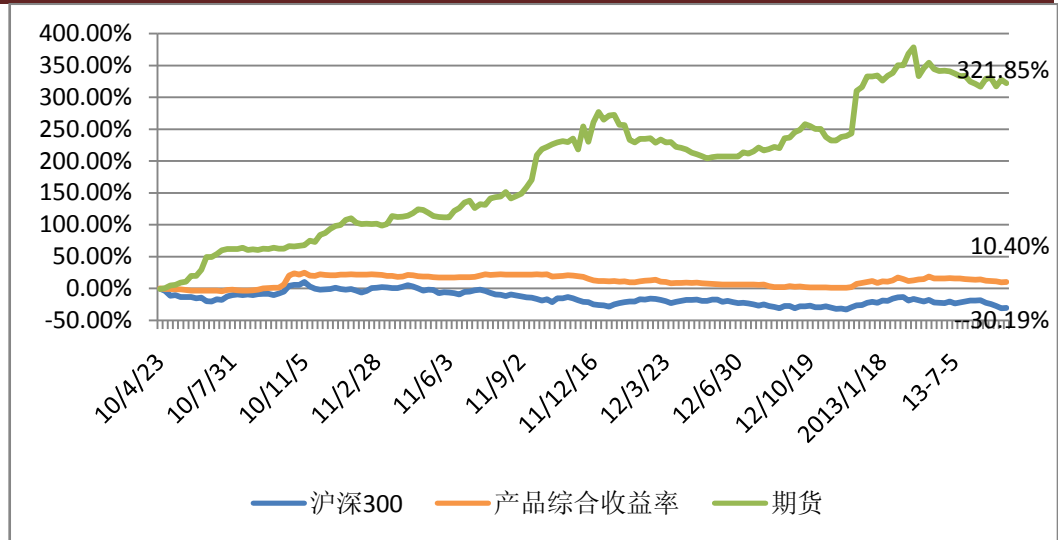
中睿的核心投资能力在于“中短期择时”，即：对市场短期趋势的判断及应对能力。中睿凭借自身特有的核心能力在近 20 年的股票二级市场投资中取得了优异的成绩。

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。

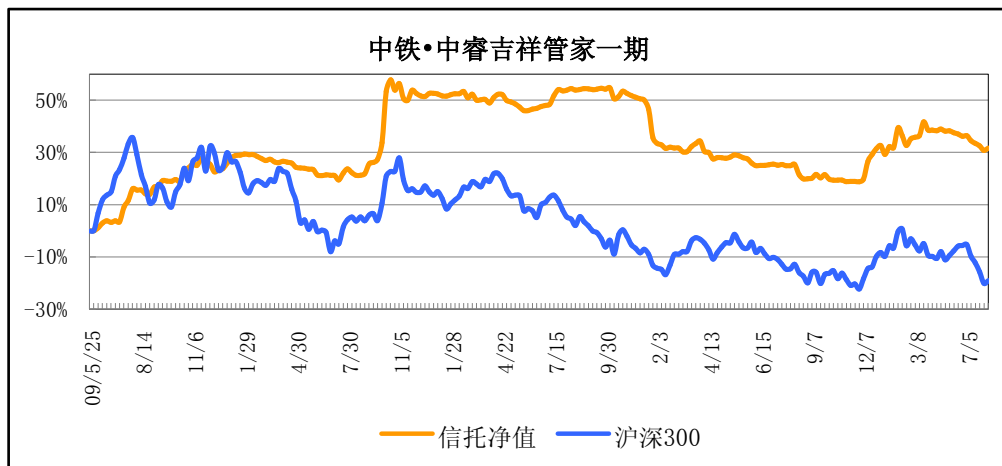
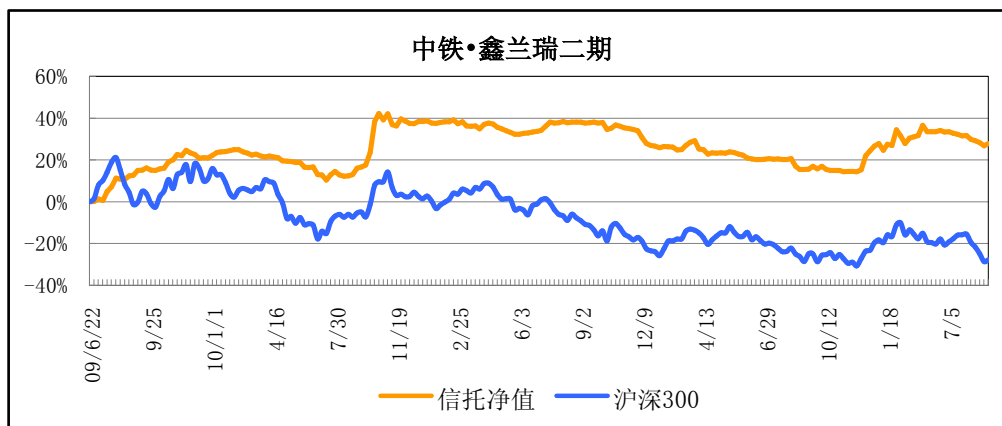
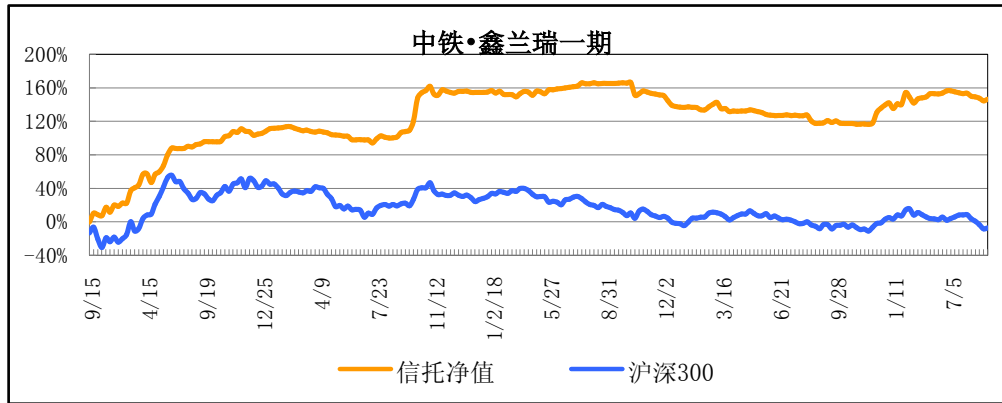
中睿产品综合收益、股指期货收益及沪深 300 对比图

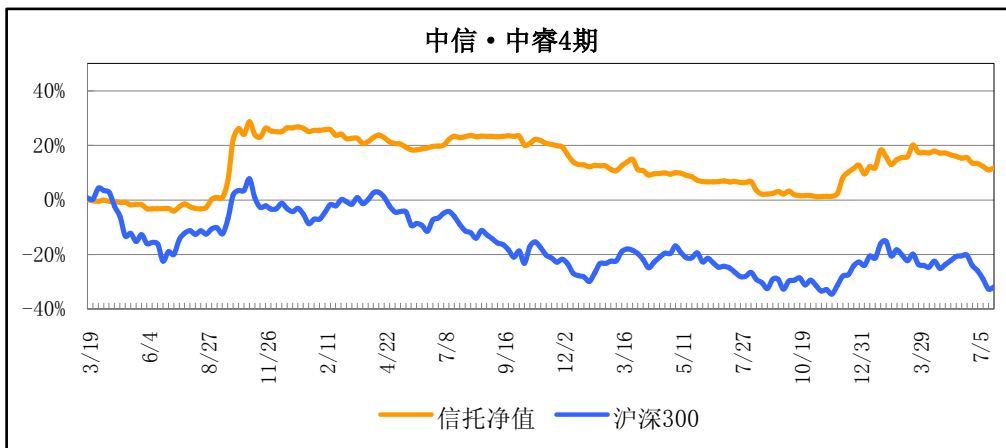
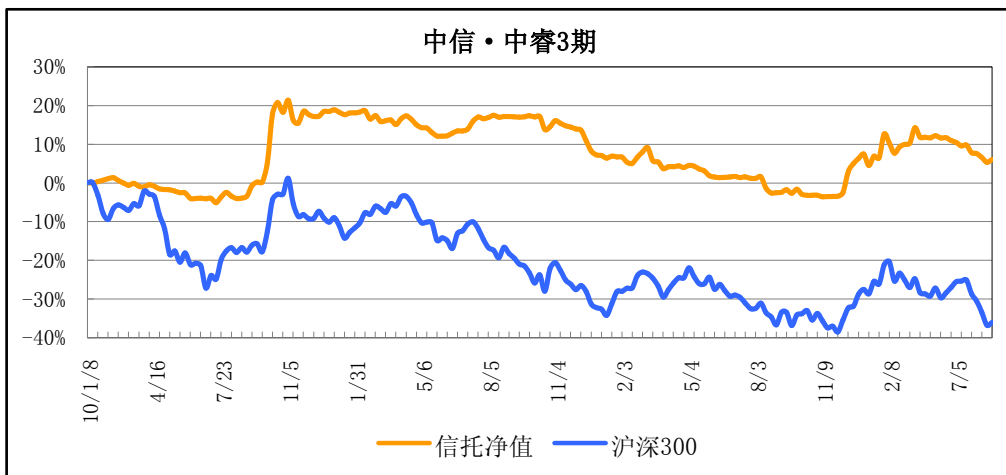
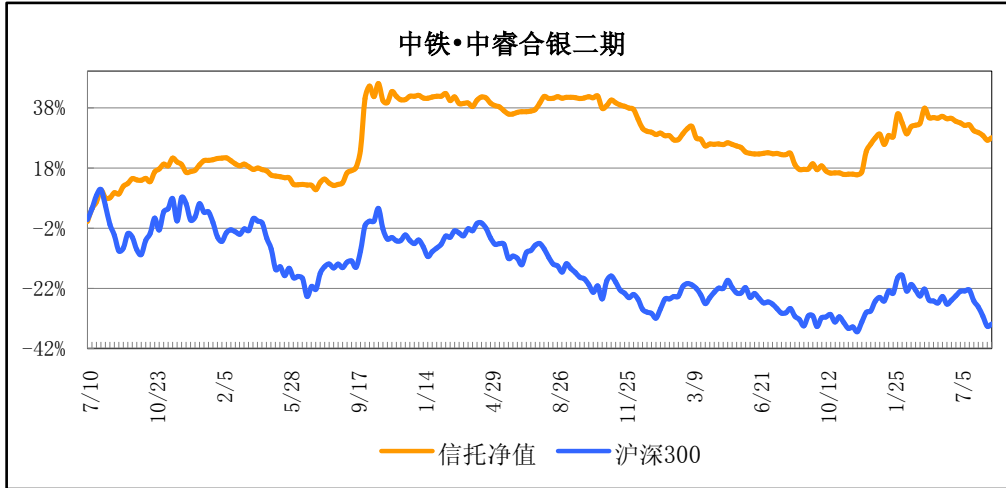
（2010.4.27-2013.7.5）

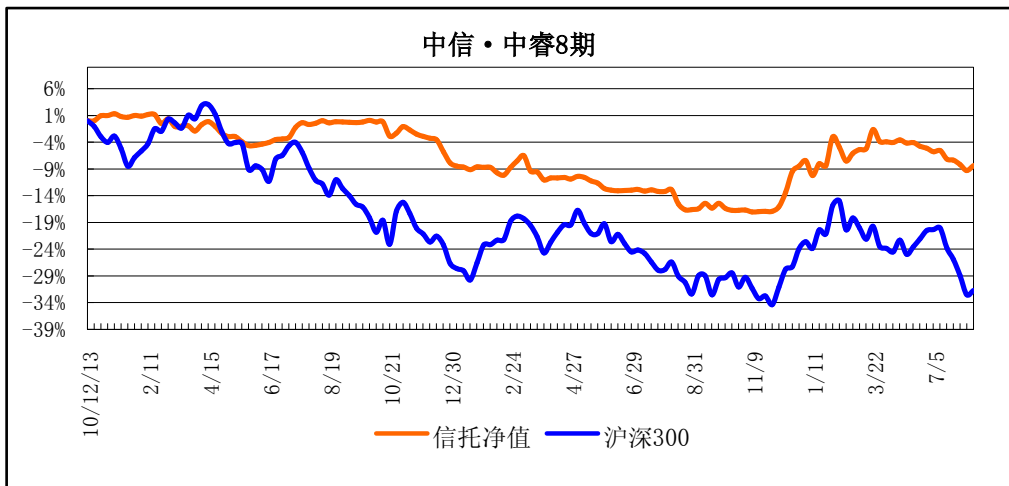
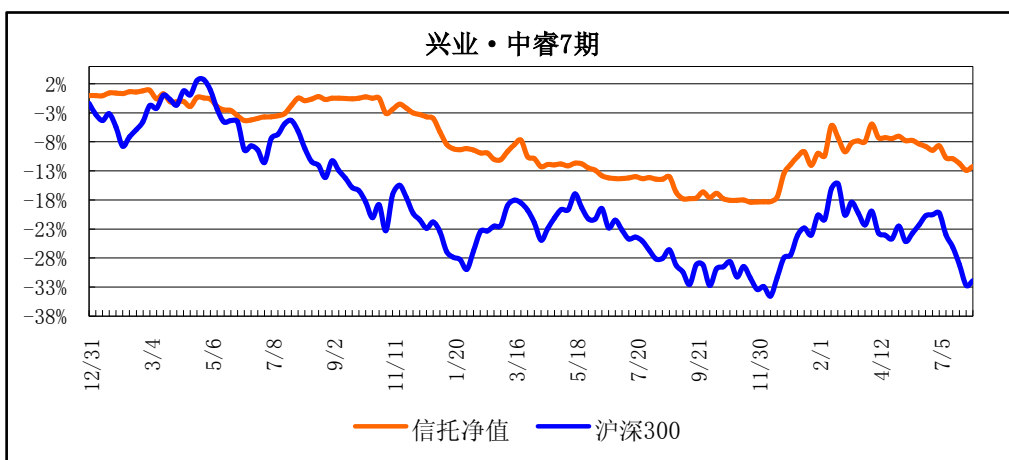
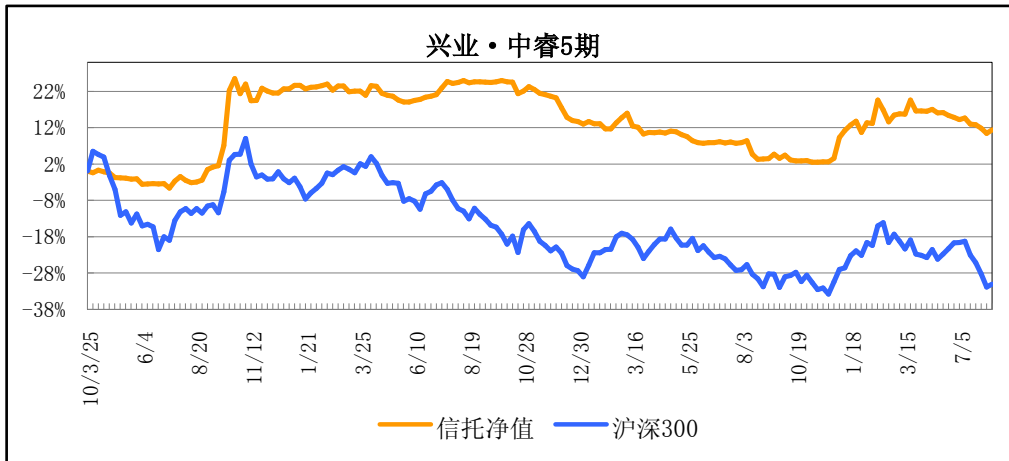


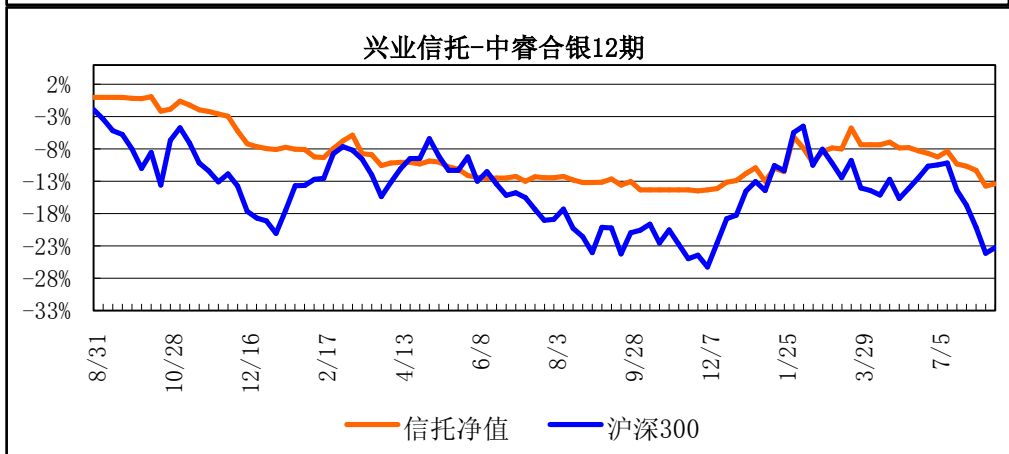
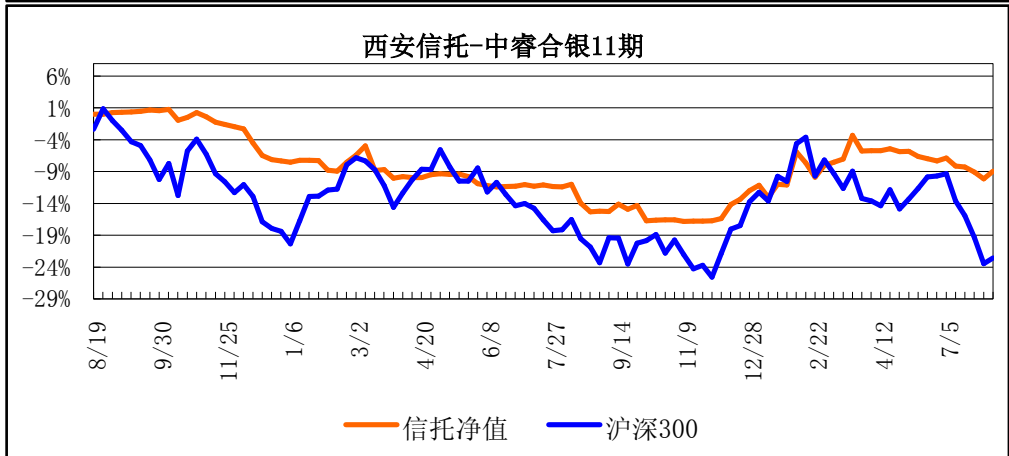
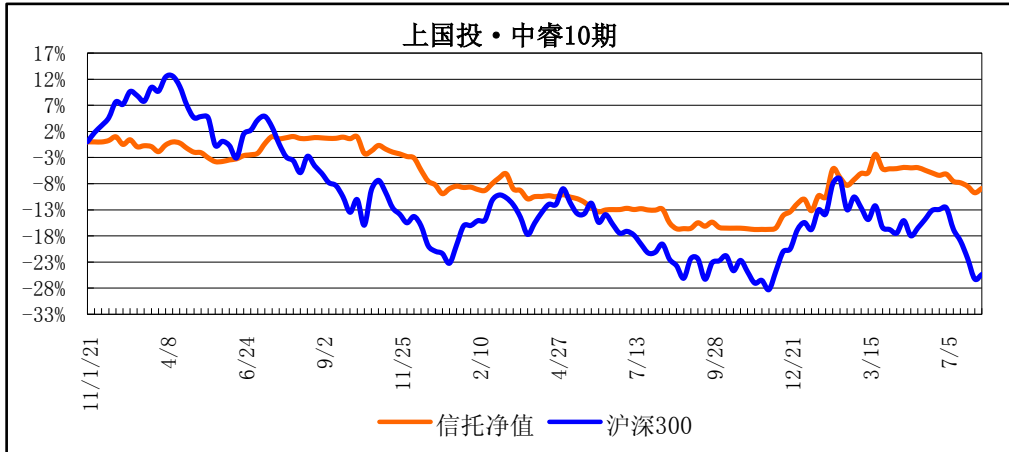
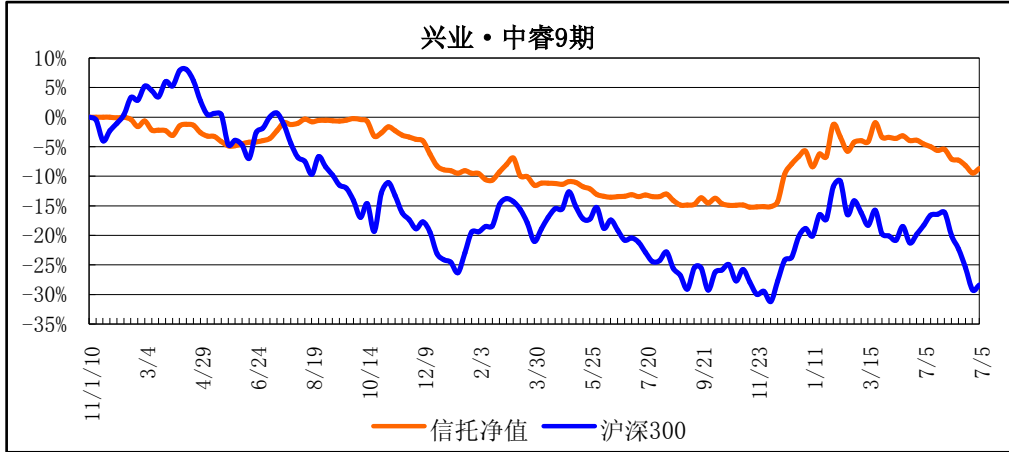
从2010年4月21日起至今，中睿合银投资管理有限公司产品综合收益为10.40%
期货收益为321.85%，同期沪深300指数跌幅为30.19%。

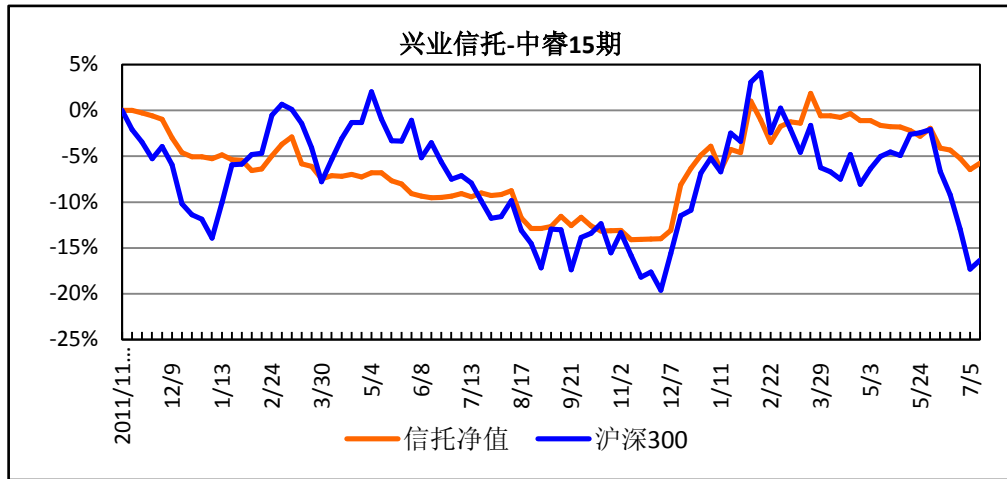
【产品走势】











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。