

# 一周视点



中睿合银周报【第 201 期】

(2013. 8. 12—2013. 8. 16)

## 【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 1.48%，同期沪深 300 指数增长率为 0.79%。

本周公司交易平均仓位 35%，周末持仓 6%。

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	2.5837	2013-8-16
中铁•鑫兰瑞二期	2009-6-22	中铁信托	光大银行	中信建投	1.2919	2013-8-16
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	1.3277	2013-8-16
中铁•中睿合银二期	2009-7-6	中铁信托	建设银行	国信证券	1.2892	2013-8-16
中信•中睿合银 3 期	2010-1-8	中信信托	建设银行	安信证券	107.14	2013-8-16
中信•中睿合银 4 期	2010-3-18	中信信托	建设银行	安信证券	112.87	2013-8-16
兴业•中睿合银 5 期	2010-3-25	兴业信托	兴业银行	兴业证券	1.1209	2013-8-16
兴业•中睿合银 7 期	2010-12-14	兴业信托	建设银行	安信证券	0.8759	2013-8-16
中信•中睿合银 8 期	2010-12-13	中信信托	光大银行	兴业证券	92.40	2013-8-16
兴业•中睿合银 9 期	2011-1-10	兴业信托	建设银行	长江证券	0.9112	2013-8-16
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	0.9287	2013-8-16
西安•中睿合银 11 期	2011-8-12	西安信托	北京银行	东兴证券	0.9151	2013-8-16
兴业•中睿合银 12 期	2011-8-26	兴业信托	建设银行	申银万国	0.8726	2013-8-16
兴业•中睿合银 15 期	2011-11-17	兴业信托	广发银行	安信证券	0.9434	2013-8-16
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	1.1380	2013-8-2
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	1.1301	2013-8-2

(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，电子商务平台概念、软件、柔性触摸屏概念持续表现，前半周市场赚钱效应较为明显，但周五由于光大证券的异常交易，导致指数大幅震荡，短线市场气氛急转直下。周期股票延续了短暂的反弹后，重归平静。本周，上证指数收 2068.45 点，涨幅为 0.79%；深成指数报 8168.10 点，涨幅为 0.27%；沪深 300 指数报收 2304.14 点，跌幅为-0.75%；创业板指数报收 1132.09 点，跌幅为-3.45%。

### 一周要闻回顾

- 1、14 日，国务院印发关于促进信息消费扩大内需若干意见。
- 2、15 日，黑龙江水位持续上涨，齐齐哈尔遭遇 1998 年以来最重水灾。

### 本周行情回顾

周一，早盘煤炭、有色、固废处理等表现较好，煤炭板块整体比较火爆，指数也以最高点收盘，全天有 40 家股票涨停，市场人气较好。截至收盘，上证指数涨 2.39%报收 2101.28 点，深成指数涨 2.59%报收 8356.74 点，中小板指数涨 1.19%报收 5023.41 点，创业板指数跌 0.91%报收 1161.87 点。

周二，早盘煤炭板块冲高回落，水泥、机械快速拉升，但市场认同度较差。概念方面，电子商务概念持续表现，环保冲高回落爆发力越来越弱。截至收盘，上证指数涨 0.23%报收 2106.16 点，深成指数涨 0.07%报收 8362.66 点，中小板指数涨 0.31%报收 5038.90 点，创业板指数涨 0.9%报收 1172.33 点。

周三，早盘涨价概念之合成革板块表现较好，软件板块强势突破、电子商务概念继续火爆。截至收盘，上证指数跌 0.29%报收 2100.14 点，深成指数跌 0.31%报收 8336.82 点，中小板指数跌 0.45%报收 5016.30 点，创业板指数涨 0.71%报收 1180.66 点。

周四，早盘小额贷款概念表现火爆，电子商务概念延续赚钱效应，移动支付个股活跃。截至收盘，上证指数跌 0.87%报收 2081.88 点，深成指数跌 1.29%报收 8228.88 点，中小板指数跌 1.54%报收 4939.03 点，创业板指数跌 1.15%报收 1167.09 点。

周五，早盘电子商务概念延续赚钱效应，临近午盘，中石油、中石化、工行、中行、兴业银行等权重股突然集体涨停，大盘瞬间飙升至 2198.85 点，此后快速回落，创业板大跌。截至收盘，上证指数跌 0.65%报收 2068.45 点，深成指数跌

0.74%报收 8168.10 点，中小板指数跌 2.64%报收 4808.73 点，创业板指数跌 3%报收 1132.09 点。

### 下周市场展望

因为周五的光大证券异常交易，造成了市场较大的波动，短期市场气氛有待恢复，下周消息面或为更能牵动市场的神经。

## 【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**

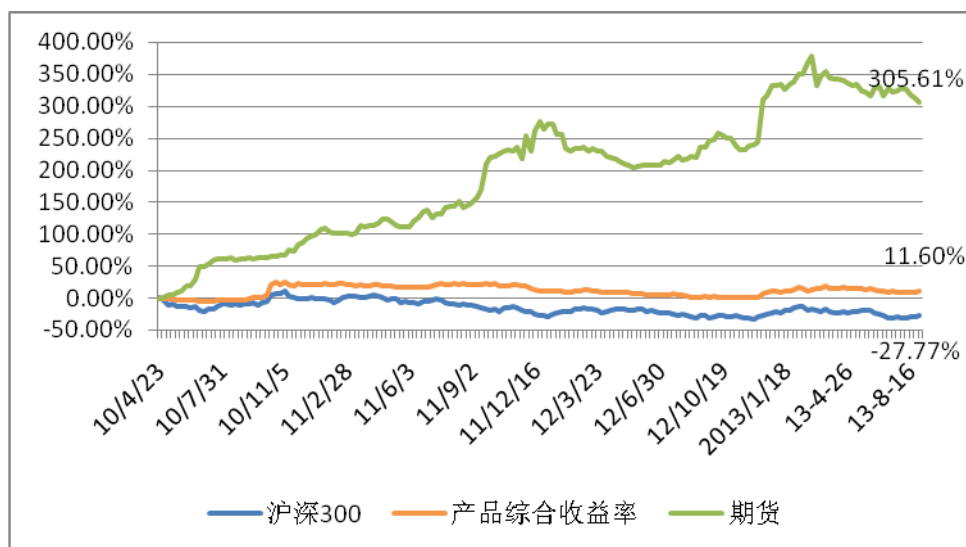
中睿的核心投资能力在于“中短期择时”，即：对市场短期趋势的判断及应对能力。中睿凭借自身特有的核心能力在近 20 年的股票二级市场投资中取得了优异的成绩。

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。

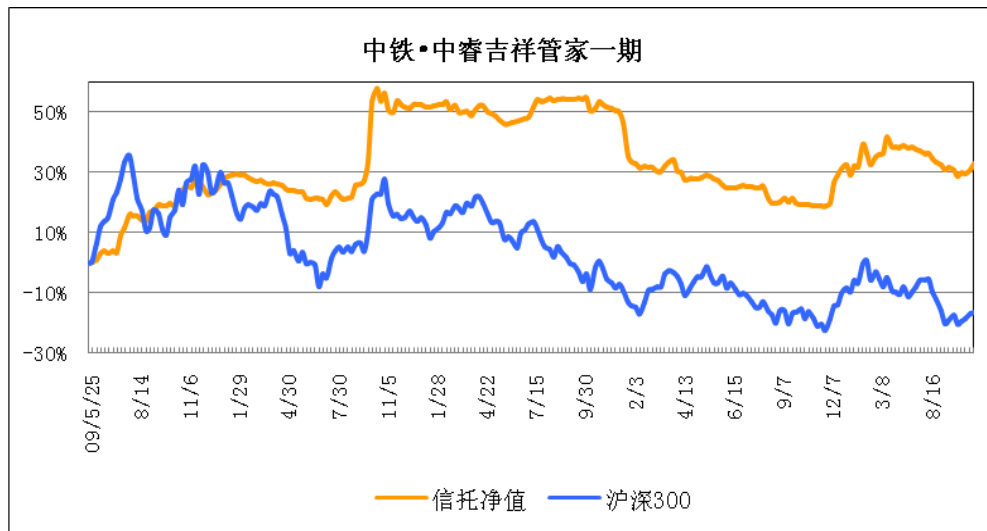
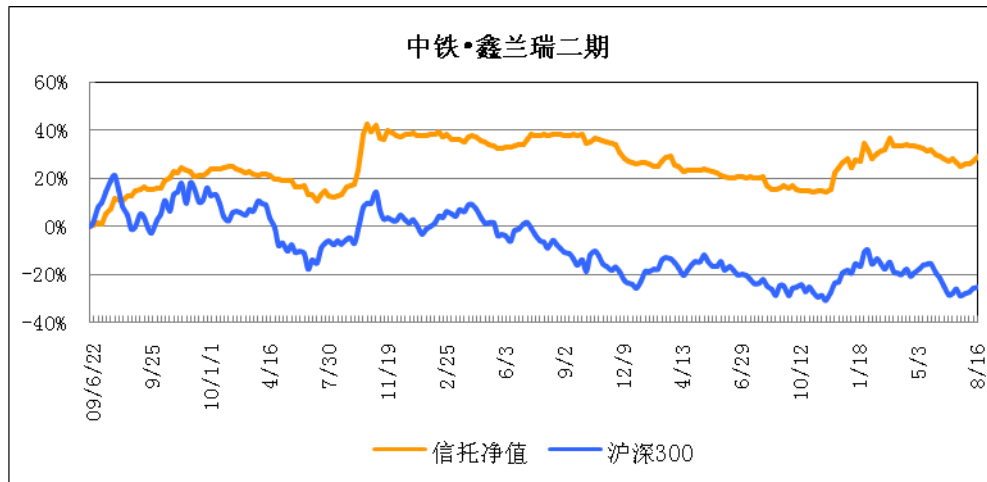
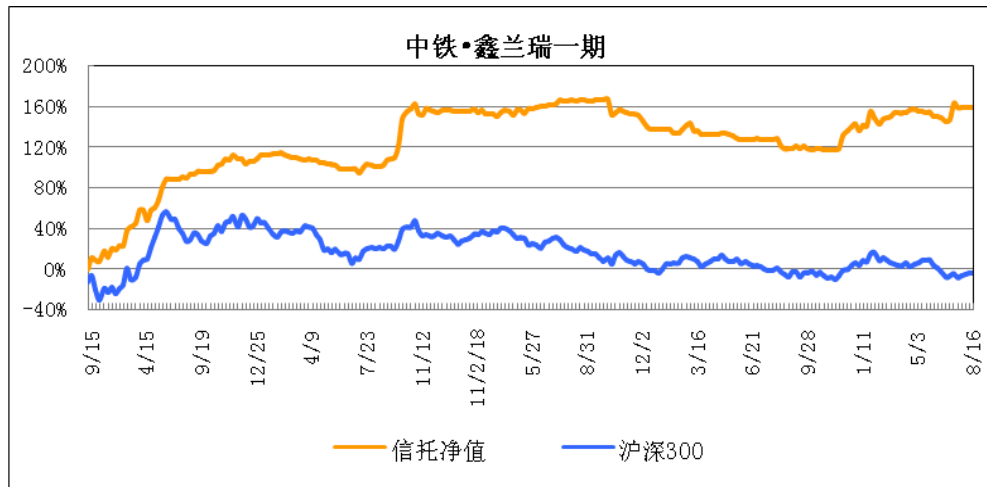
### 中睿产品综合收益、股指期货收益及沪深 300 对比图

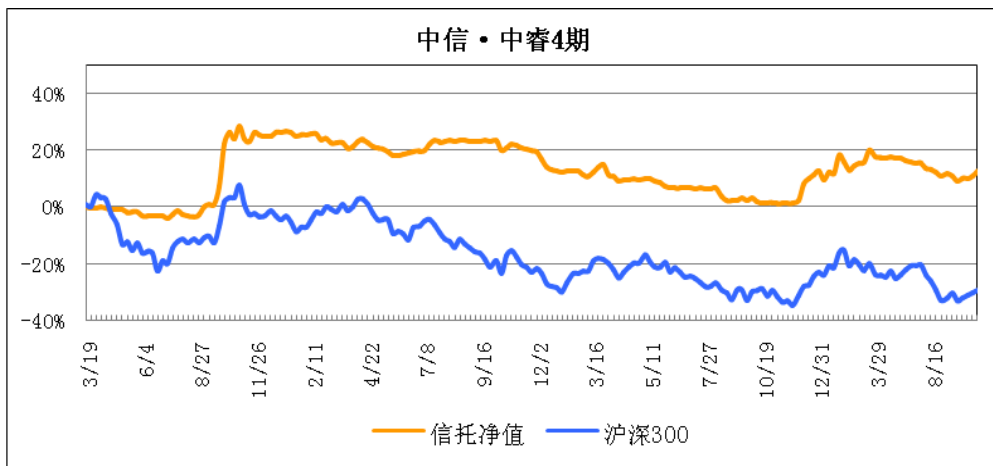
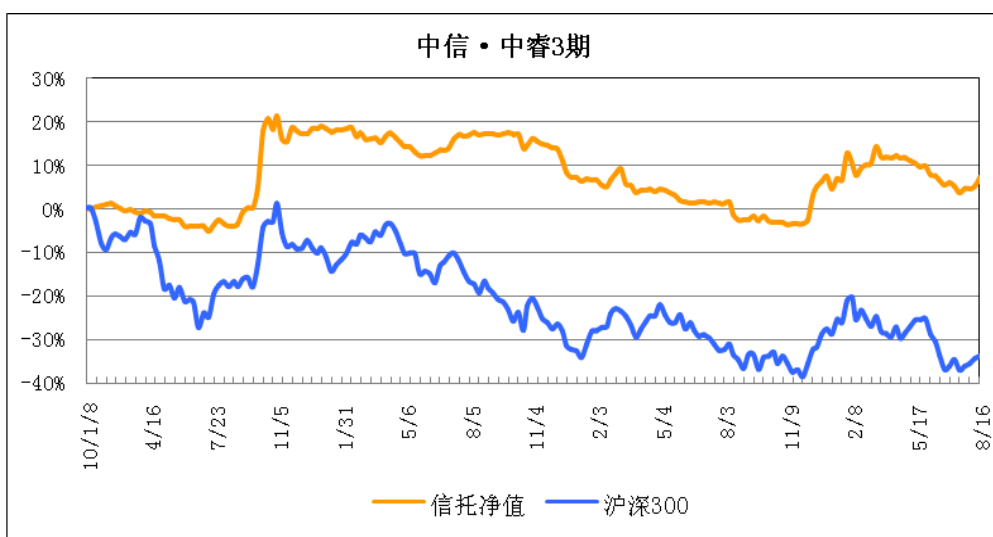
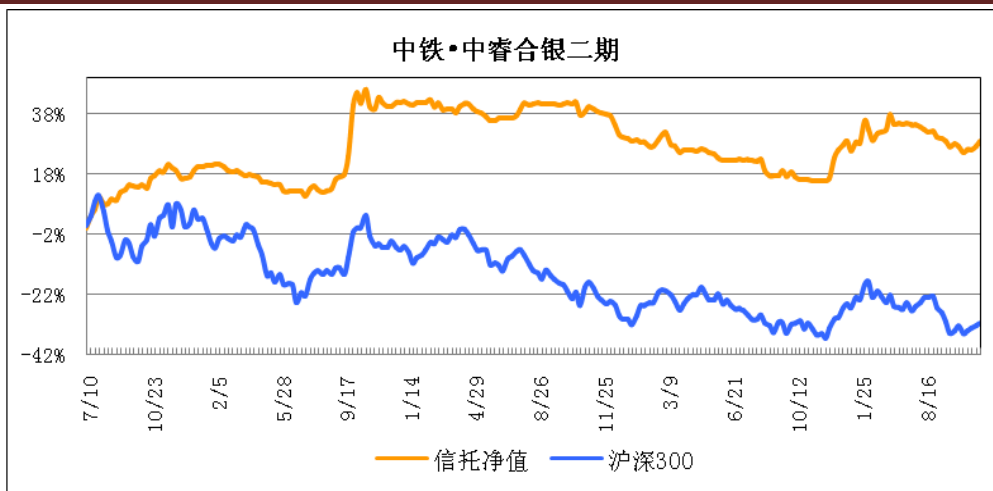
(2010. 4. 27-2013. 8. 16)

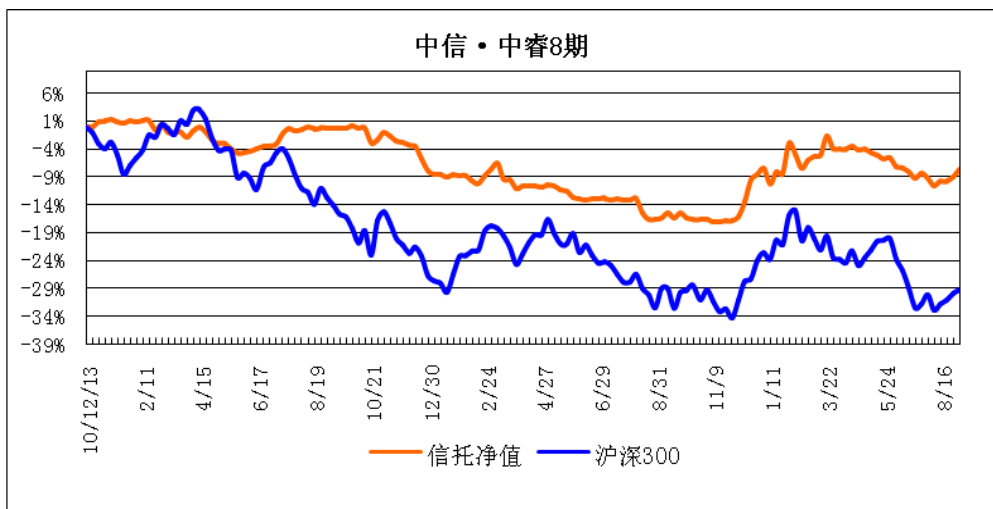
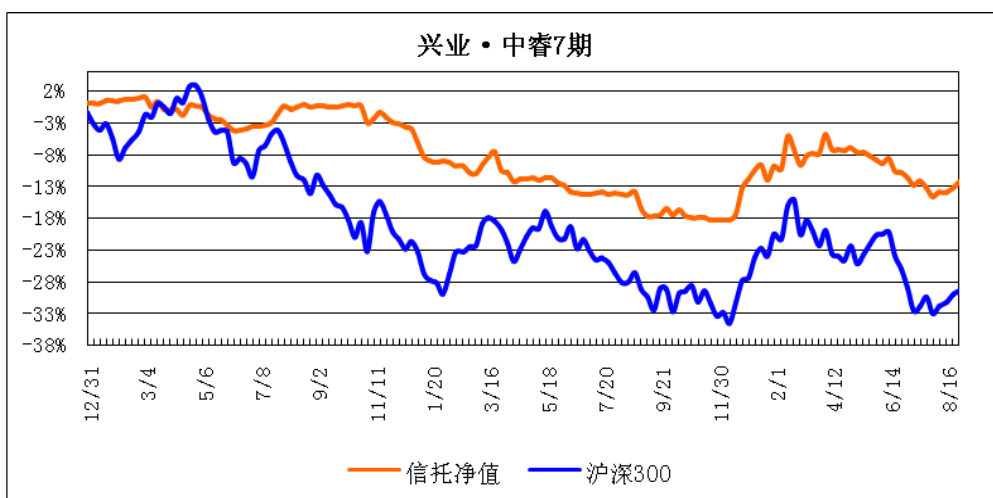
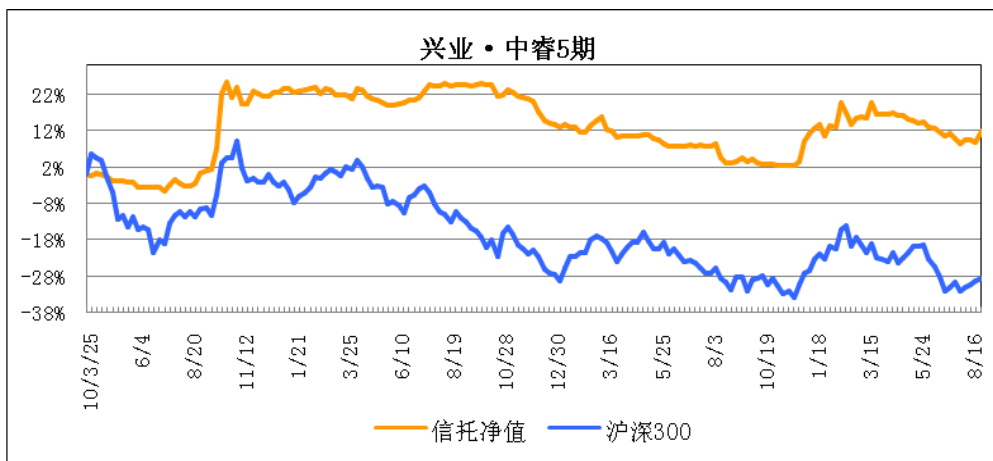


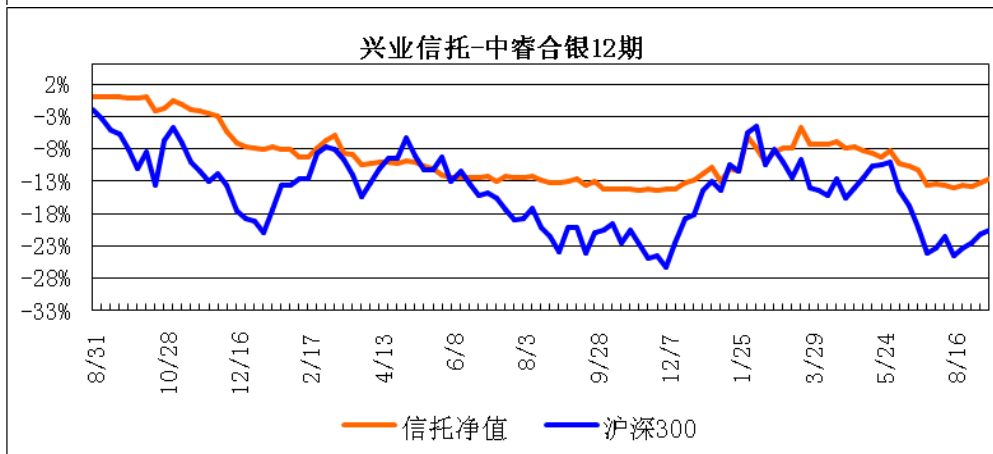
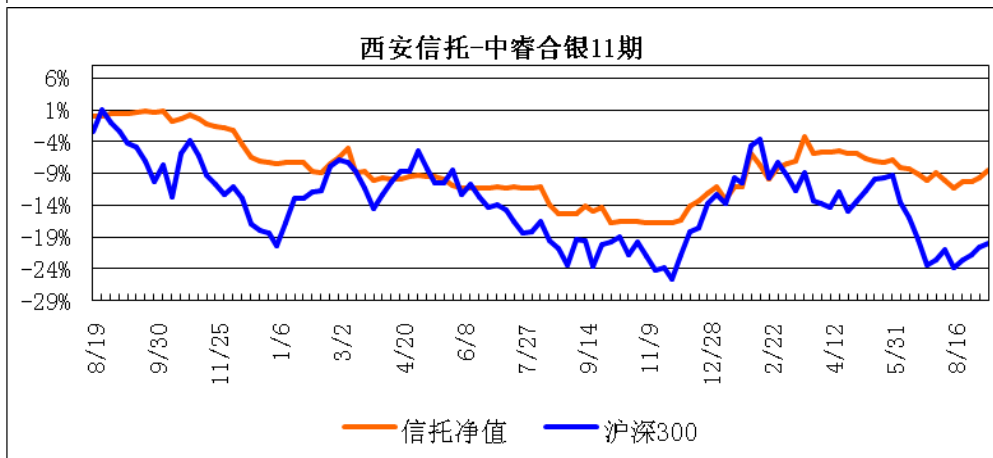
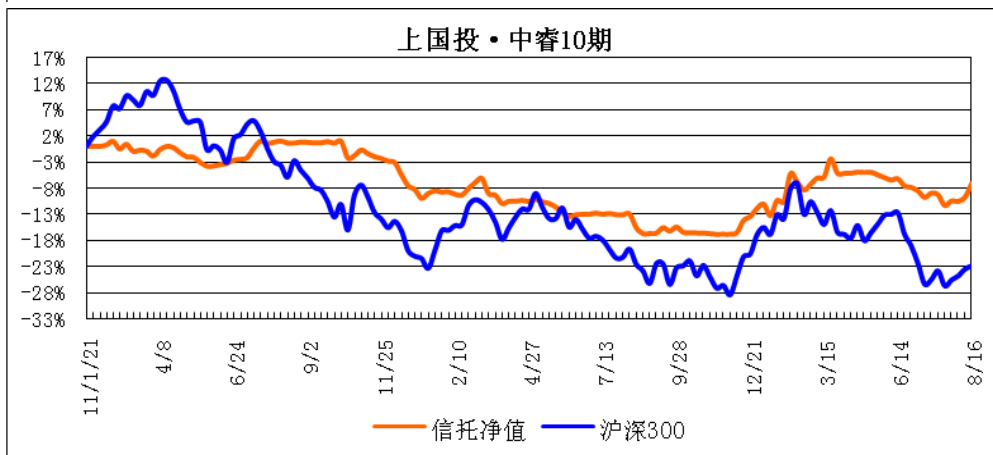
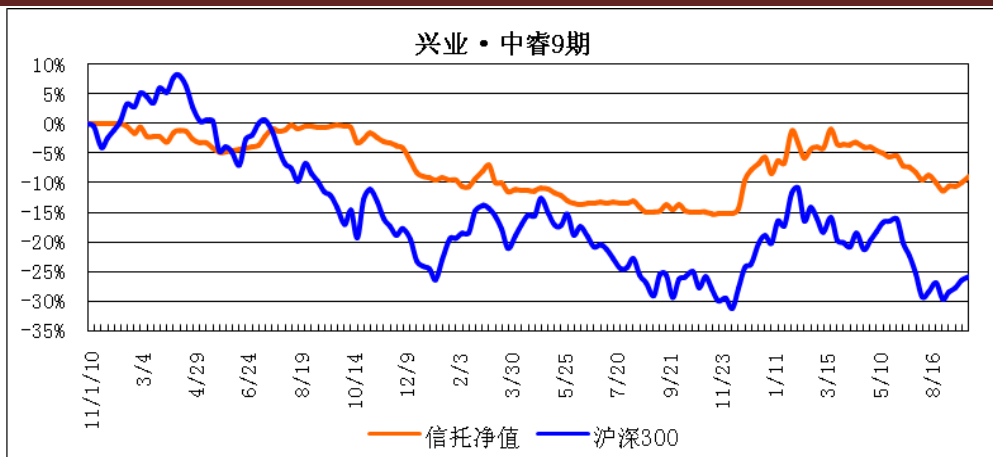
从2010年4月21日起至今，中睿合银投资管理有限公司产品综合收益为11.60%，期货收益为305.61%，同期沪深300指数跌幅为-27.77%。

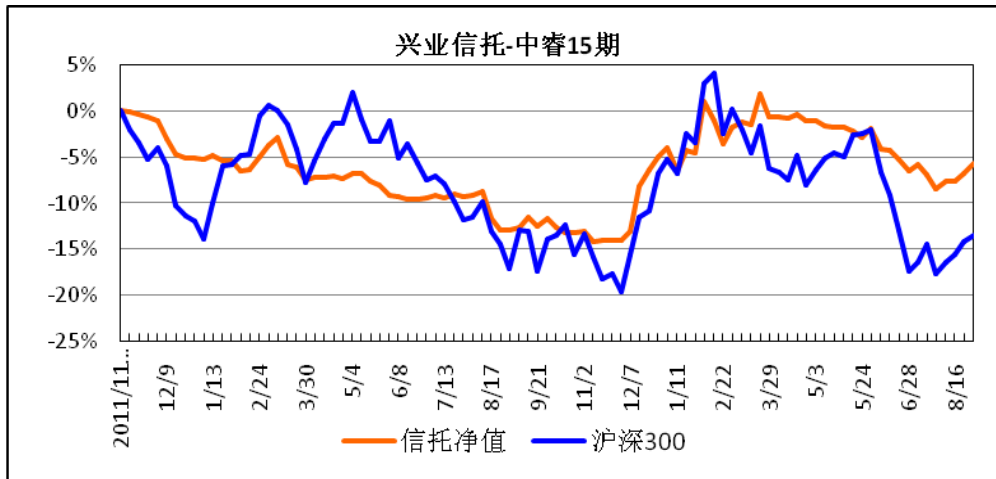
【产品走势】











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](mailto: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。