

# 一周视点



中睿合银周报【第 203 期】

(2013. 8. 26—2013. 8. 30)

## 【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 0.04%，同期沪深 300 指数增长率为 1.18%。

本周公司交易平均仓位 40%，周末持仓 15%。

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	2.5367	2013-8-30
中铁•鑫兰瑞二期	2009-6-22	中铁信托	光大银行	中信建投	1.3069	2013-8-30
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	1.3425	2013-8-30
中铁•中睿合银二期	2009-7-6	中铁信托	建设银行	国信证券	1.3026	2013-8-30
中信•中睿合银 3 期	2010-1-8	中信信托	建设银行	安信证券	108.38	2013-8-30
中信•中睿合银 4 期	2010-3-18	中信信托	建设银行	安信证券	114.15	2013-8-30
兴业•中睿合银 5 期	2010-3-25	兴业信托	兴业银行	兴业证券	1.1350	2013-8-30
兴业•中睿合银 7 期	2010-12-14	兴业信托	建设银行	安信证券	0.8826	2013-8-30
中信•中睿合银 8 期	2010-12-13	中信信托	光大银行	兴业证券	93.55	2013-8-30
兴业•中睿合银 9 期	2011-1-10	兴业信托	建设银行	长江证券	0.9186	2013-8-30
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	0.9366	2013-8-30
西安•中睿合银 11 期	2011-8-12	西安信托	北京银行	东兴证券	0.9241	2013-8-30
兴业•中睿合银 12 期	2011-8-26	兴业信托	建设银行	申银万国	0.8749	2013-8-30
兴业•中睿合银 15 期	2011-11-17	兴业信托	广发银行	安信证券	0.9511	2013-8-30
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	1.1180	2013-8-16
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	1.0827	2013-8-23

(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，以上海自贸区为热点的地域概念风起云涌，而以手游为代表的科技板块在周末开始了大幅调整。本周，上证指数报收 2098.38 点，涨幅为 1.99%；深成指报收 8202.49 点，涨幅为 0.43%；沪深 300 指数报收 2313.91 点，涨幅为 1.18%；创业板指数报收 1185.15 点，跌幅为-2.84%。

### 一周要闻回顾

- 1、27 日，上海自贸区拟允许外商从事文物拍卖业务。
- 2、28 日，国务院总理李克强主持召开国务院常务会议，决定进一步扩大信贷资产证券化试点。
- 3、29 日，证监会批准中国金融期货交易所上市 5 年期国债期货合约。

### 本周行情回顾

周一，在上周五指数探底强势回升后，周一指数继续收复失地，自贸区概念表现非常火爆，板块个股悉数涨停。截至收盘，上证指数涨 1.90%报收 2096.47 点，深成指涨 2.06%报收 8334.58 点，中小板指数涨 2.07%报收 5054.59 点，创业板指数涨 1.50%报收 1238.17 点。

周二，自贸区概念继续火爆，龙头个股强势一字板涨停，同时手游、电商概念亦继续表现，但相对爆发力较弱。截至收盘，上证指数涨 0.34%报收 2103.57 点，深成指涨 0.09%报收 8341.78 点，中小板指数涨 0.17%报收 5063.16 点，创业板指数涨 1.02%报收 1250.75 点。

周三，自贸区概念延续火爆，同时受利比亚消息影响，军工及黄金概念股盘中纷纷涨停。截至收盘，上证指数跌 0.11%报收 2101.30 点，深成指跌 0.99%报收 8259.39 点，中小板指数跌 1.60%报收 4982.20 点，创业板指数跌 1.82%报收 1228.00 点。

周四，自贸区概念依旧延续强势，同时热点开始扩散到天津、重庆等板块，自贸区概念人气火爆，赚钱效应爆棚；与之形成鲜明对比的黄金及军工概念并没有得到资金的追捧。截至收盘，上证指数跌 0.19%报收 2097.23 点，深成指跌 0.54%报收 8214.50 点，中小板指数跌 0.71%报收 4946.64 点，创业板指数跌 0.14%报收 1226.30 点。

周五，创业板指数低开低走，手游全面回落；上海自贸区概念及区域概念依

旧强势，资产证券行概念也受到资金关注，盘面分化较为明显。截至收盘，上证指数涨 0.05% 报收 2098.38 点，深成指数跌 0.15% 报收 8202.49 点，中小板指数跌 1.72% 报收 4861.33 点，创业板指数跌 3.36% 报收 1185.15 点。

### 下周市场展望

周五表现出的手游为代表的强势调整，影响了部分人气；且自贸区概念亦强势一周积累了大量获利盘，短线亦有调整需求，谨慎乐观。

## 【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**

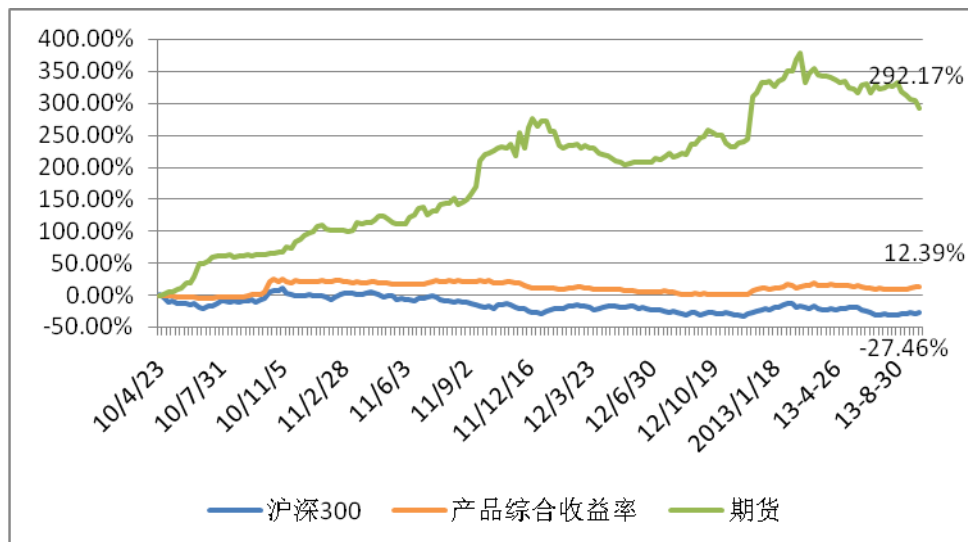
中睿的核心投资能力在于“中短期择时”，即：对市场短期趋势的判断及应对能力。中睿凭借自身特有的核心能力在近 20 年的股票二级市场投资中取得了优异的成绩。

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。

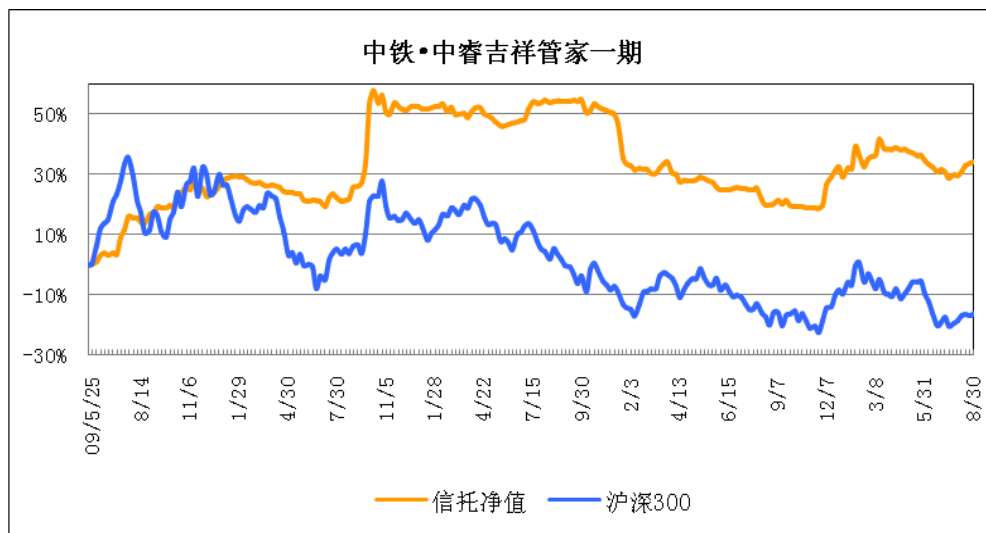
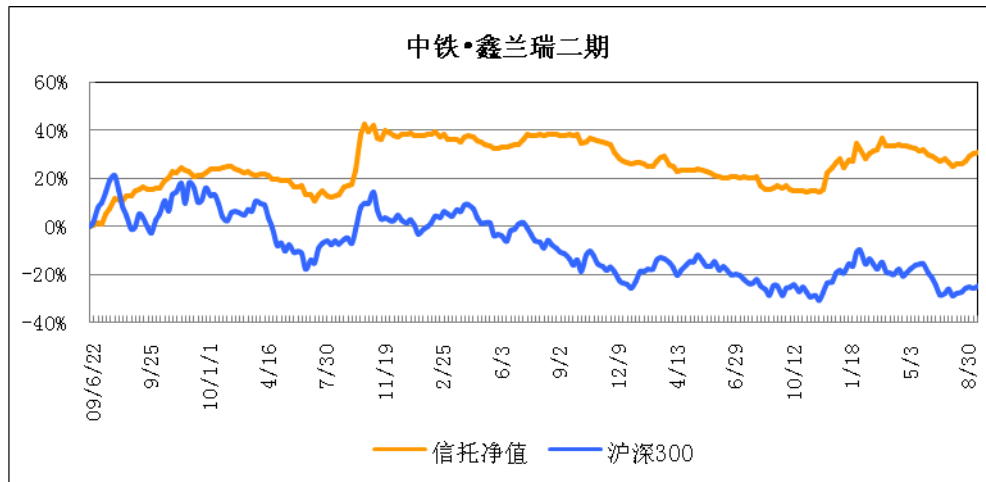
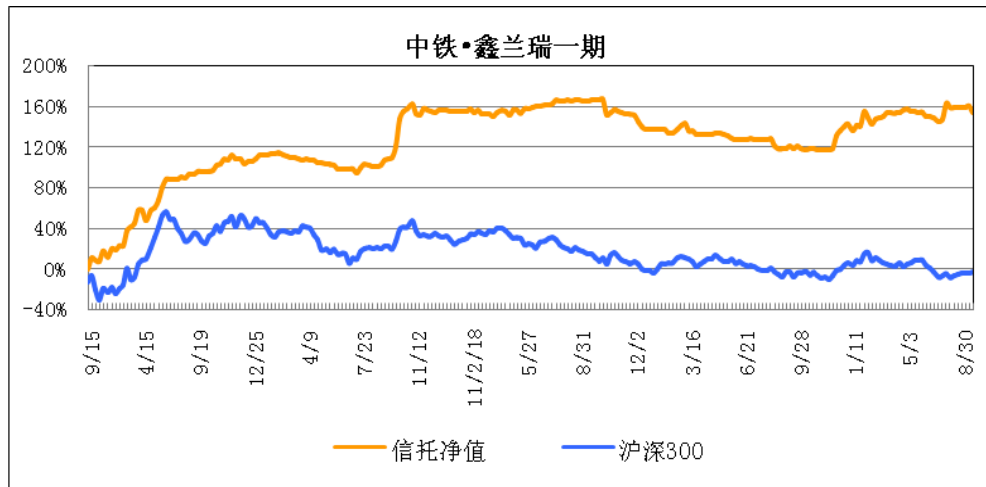
### 中睿产品综合收益、股指期货收益及沪深 300 对比图

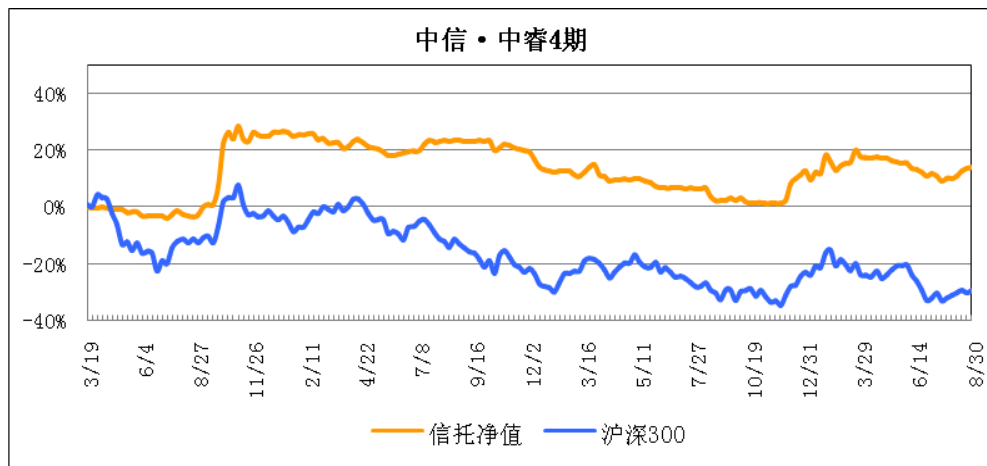
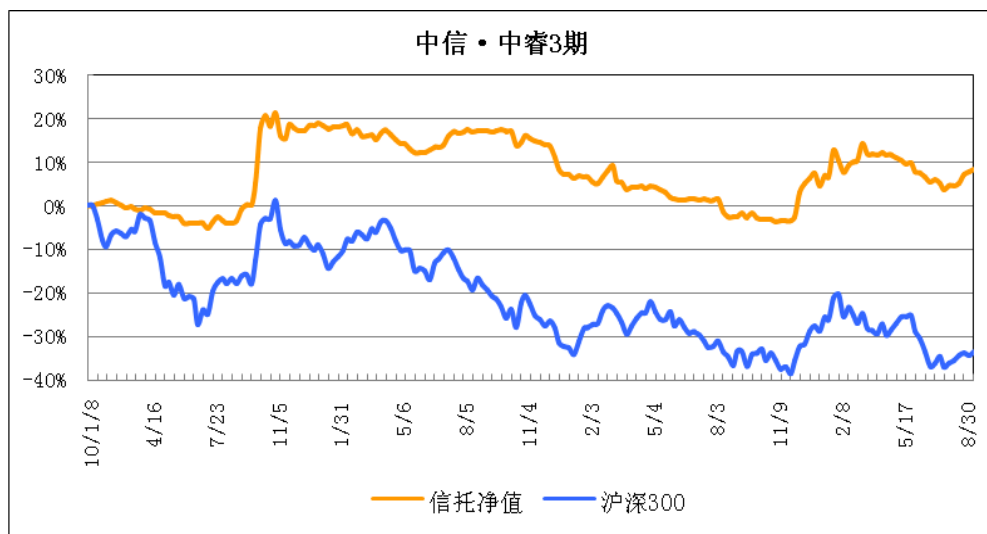
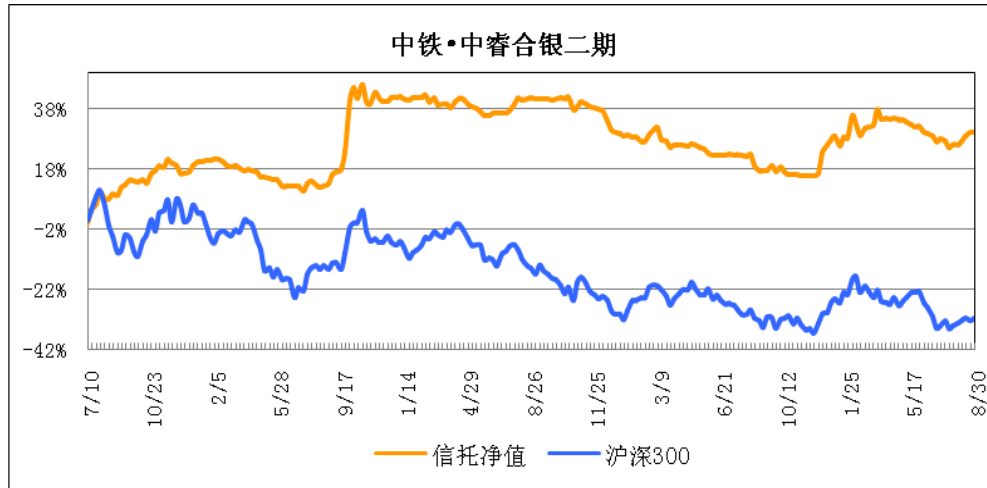
(2010. 4. 27-2013. 8. 30)

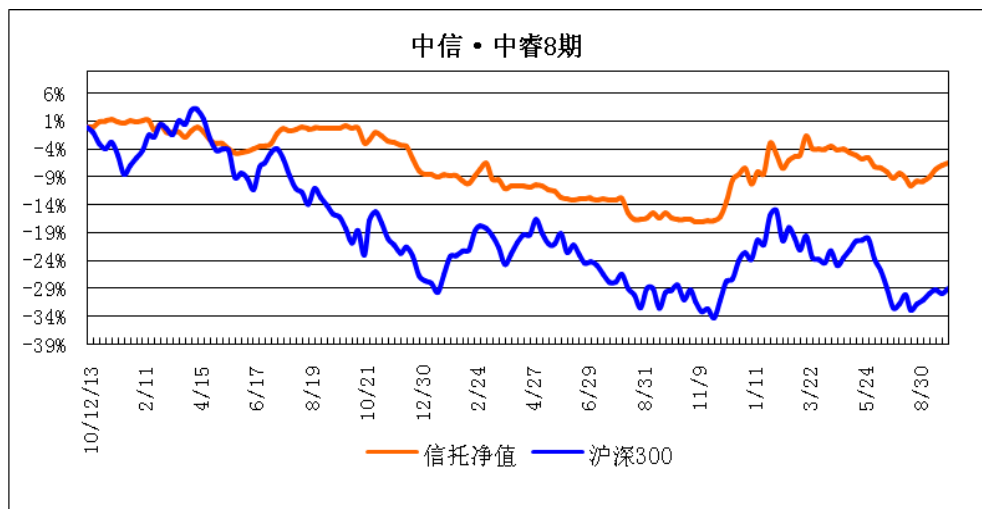
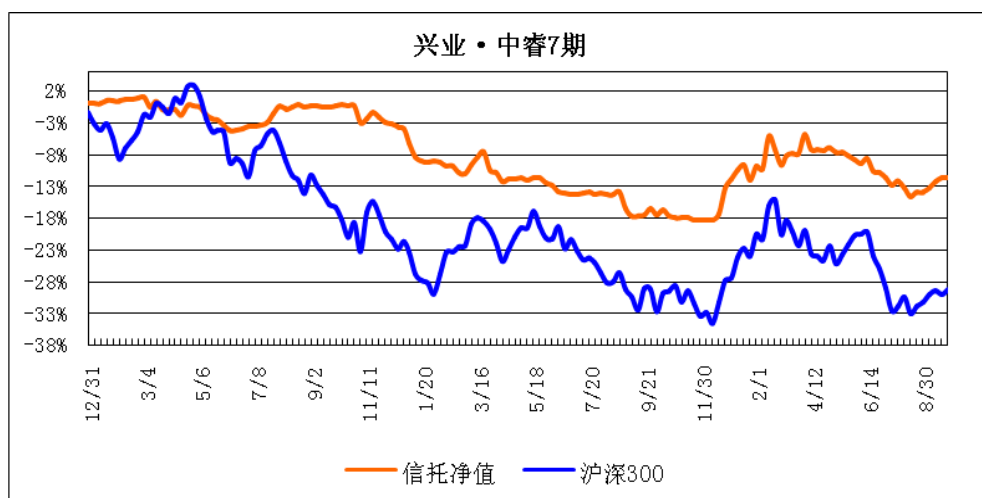
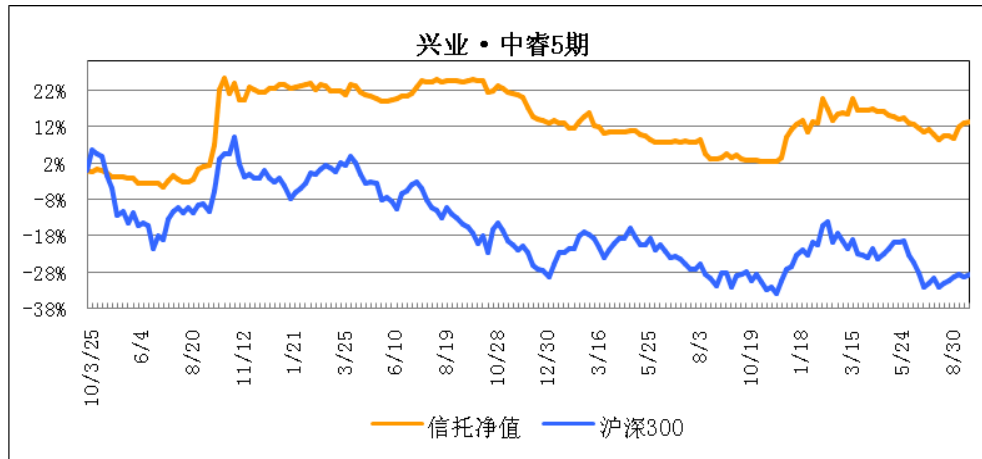


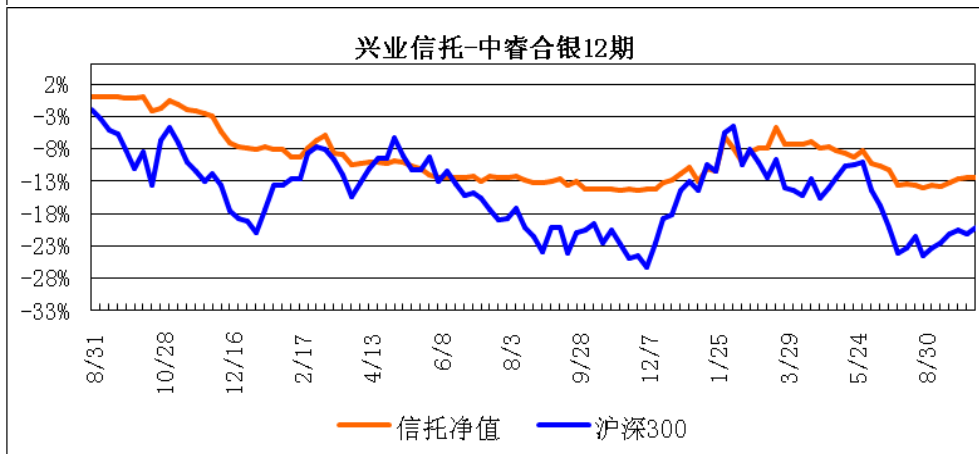
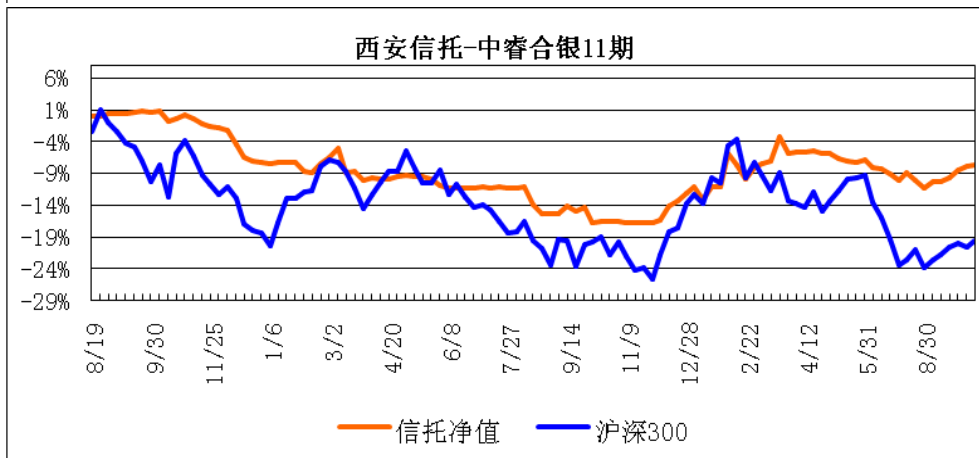
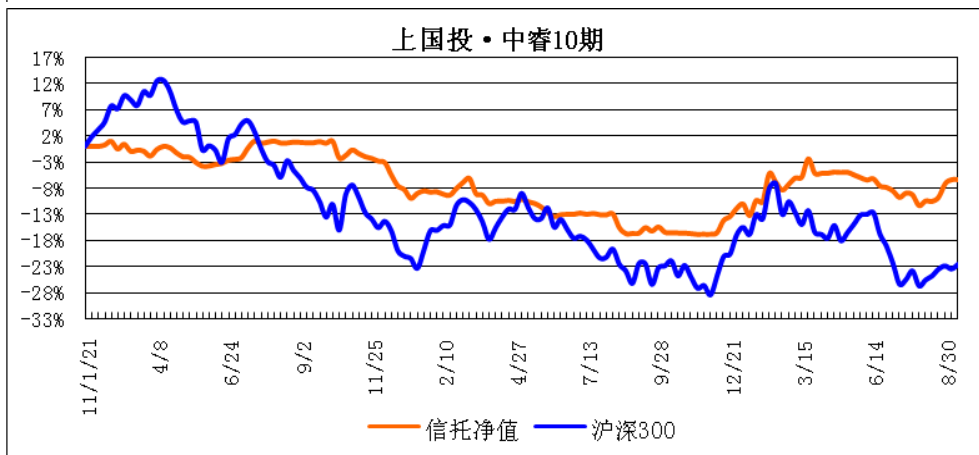
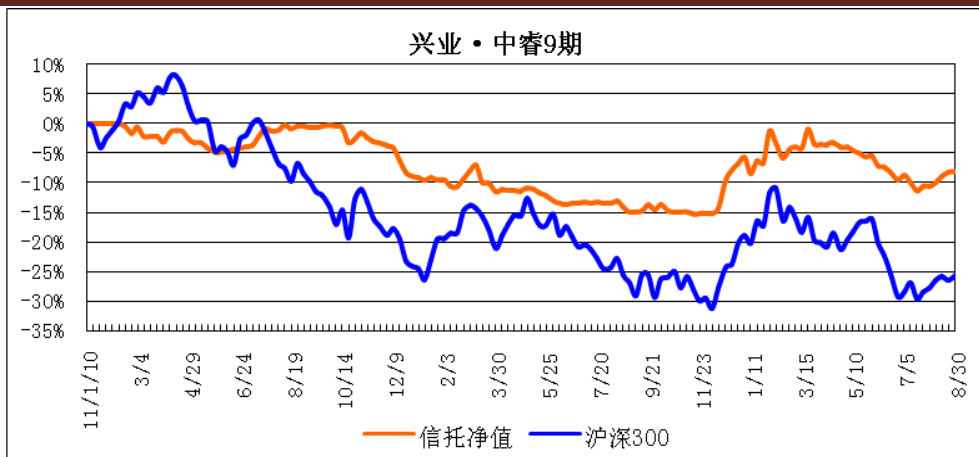
从2010年4月21日起至今，中睿合银投资管理有限公司产品综合收益为12.39%，期货收益为292.17%，同期沪深300指数跌幅为-27.46%。

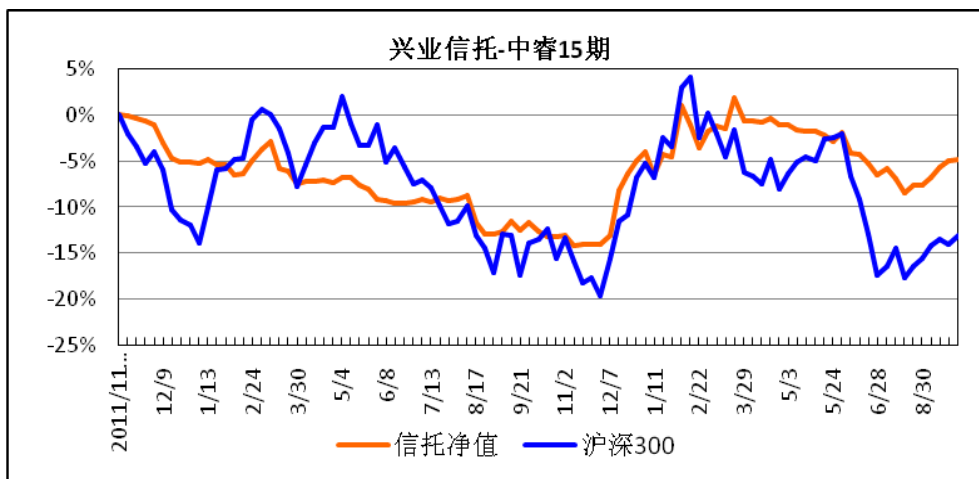
【产品走势】











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。