

# 一周视点



中睿合银周报【第 204 期】

(2013. 9. 2—2013. 9. 6)

## 【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-1.02%，同期沪深 300 指数增长率为 1.90%。

本周公司交易平均仓位 43%，周末持仓 25%。

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	2.5349	2013-9-6
中铁•鑫兰瑞二期	2009-6-22	中铁信托	光大银行	中信建投	1.2933	2013-9-6
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	1.3280	2013-9-6
中铁•中睿合银二期	2009-7-6	中铁信托	建设银行	国信证券	1.2884	2013-9-6
中信•中睿合银 3 期	2010-1-8	中信信托	建设银行	安信证券	107.22	2013-9-6
中信•中睿合银 4 期	2010-3-18	中信信托	建设银行	安信证券	112.84	2013-9-6
兴业•中睿合银 5 期	2010-3-25	兴业信托	兴业银行	兴业证券	1.1221	2013-9-6
兴业•中睿合银 7 期	2010-12-14	兴业信托	建设银行	安信证券	0.8708	2013-9-6
中信•中睿合银 8 期	2010-12-13	中信信托	光大银行	兴业证券	92.58	2013-9-6
兴业•中睿合银 9 期	2011-1-10	兴业信托	建设银行	长江证券	0.9069	2013-9-6
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	0.9273	2013-9-6
西安•中睿合银 11 期	2011-8-12	西安信托	北京银行	东兴证券	0.9135	2013-9-6
兴业•中睿合银 12 期	2011-8-26	兴业信托	建设银行	申银万国	0.8697	2013-9-6
兴业•中睿合银 15 期	2011-11-17	兴业信托	广发银行	安信证券	0.9390	2013-9-6
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	1.1152	2013-8-30
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	1.1075	2013-8-30

(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】

本周大盘继续延续盘整向上走势，周线 7 连阳，权重股轮番被市场资金撬起，创业板指数继续创出历史新高，有望继续上攻。市场热点集中于上海自贸区、土地流转和成长趋势类。本周，上证指数报收 2139.99 点，涨幅为 1.98%；深成指报收 8280.34 点，涨幅为 0.95%；沪深 300 指数报收 2357.78 点，涨幅为 1.90%；创业板指数报收 1282.75 点，涨幅为 8.24%，收盘创历史新高。本周沪深两市共成交金额 11011 亿元，量能保持上攻态势，可继续盘整加仓并持有。

### 一周要闻回顾

- 1、1 日，公布 8 月份 PMI 为 51.0%，连续两月回升。
- 2、5 日，证监会有关房地产再融资审核细则最快两三周内制定完成。
- 3、5 日，习近平主席表示推动经济结构调整改革宁可增速降一些。
- 4、6 日，国债期货上市。
- 5、6 日，林权改革或先于土地制度改革。

### 本周行情回顾

周一，大盘受 8 月官方 PMI 影响大幅高开后大幅杀跌，市场气氛变化节奏很快；自贸区概念多数腰斩，资金做多欲望不足；农业类出现相对强势走势，但无法带动大盘上攻；尾盘期指最后两分钟大幅拉升，是一关注信号。上证指数报收 2098.45 点，涨幅为 0.00%；深成指报收 8243.59 点，涨幅为 0.50%；沪深 300 指数报收 2320.34 点，涨幅为 0.28%。两市共成交金额 2184.7 亿元，量能继续保持，仓位要灵活变动。

周二，昨日尾盘期指大幅拉升，给市场以做多心细，大盘小幅高开后强势拉升，权重类均有不同程度拉升，大盘共振明显，金融地产接力；市场热点集中于土地流转，但持续性有待商榷。上证指数报收 2123.11 点，涨幅为 1.18%；深成指报收 8368.05 点，涨幅为 1.51%；沪深 300 指数报收 2354.50 点，涨幅为 1.47%。今日两市共成交金额 2186 亿元，量能继续维持，可继续持仓观望。

周三，今日大盘小幅低开，是强势窄幅稳量震荡行情，市场主线不明确，权重股较为低迷，概念类震荡明显，尾盘新疆板块表现抢眼，但不确定性较高。上证指数报收 2127.62 点，涨幅为 0.21%；深成指报收 8344.97 点，跌幅为 0.28%；沪深 300 指数报收 2350.70 点，跌幅为 0.16%。今日两市共成交金额 2242 亿元，

量能继续保持，可继续持仓观望。

周四，今日大盘低开，全天低位窄幅震荡，权重继续低迷；创业板继续创历史新高，创业板走势代表对我国新兴产业的乐观，可继续持有相关新兴行业的龙头上市公司。上证指数报收 2122.43 点，跌幅为 0.24%；深成指报收 8286.07 点，跌幅为 0.71%；沪深 300 指数报收 2341.74 点，跌幅为 0.38%。今日两市共成交金额 2149 亿元，量能继续维持，主板与创业板继续演双簧，可灵活持仓。

周五，今日国债期货上市，开盘后不久期指大幅拉升后又迅速回落，市场空头依然反抗着，但随着成交量继续攀升，指数收红走出弱势向上节奏；市场最热点依然是上海自贸区概念，游资机构共舞，可继续关注着。上证指数报收 2139.99 点，涨幅为 0.83%；深成指报收 8280.34 点，跌幅为 0.07%；沪深 300 指数报收 2357.78 点，涨幅为 0.68%。今日两市共成交金额 2251 亿元，量能继续维持，继续持仓。

### 下周市场展望

下周将公布 8 月份相关经济数据，市场预期偏乐观，大盘将继续逐步攀升；创业板趋势明显并呈加速走势，可继续配置创业板中趋势明显的标的。上海自贸区面临调整压力，但仍会是资金关注的焦点。

## 【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

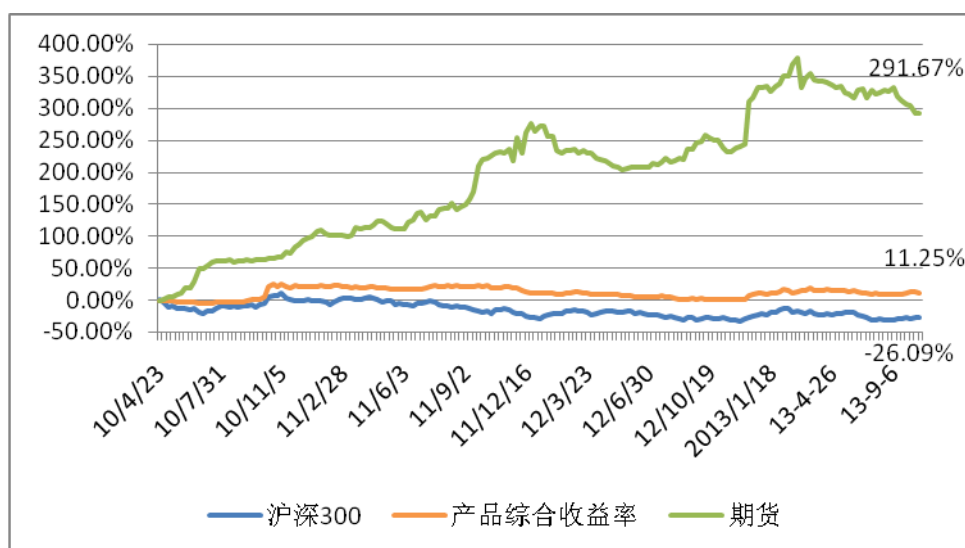
中睿的核心投资能力在于“中短期择时”，即：对市场短期趋势的判断及应对能力。中睿凭借自身特有的核心能力在近 20 年的股票二级市场投资中取得了优异的成绩。

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。

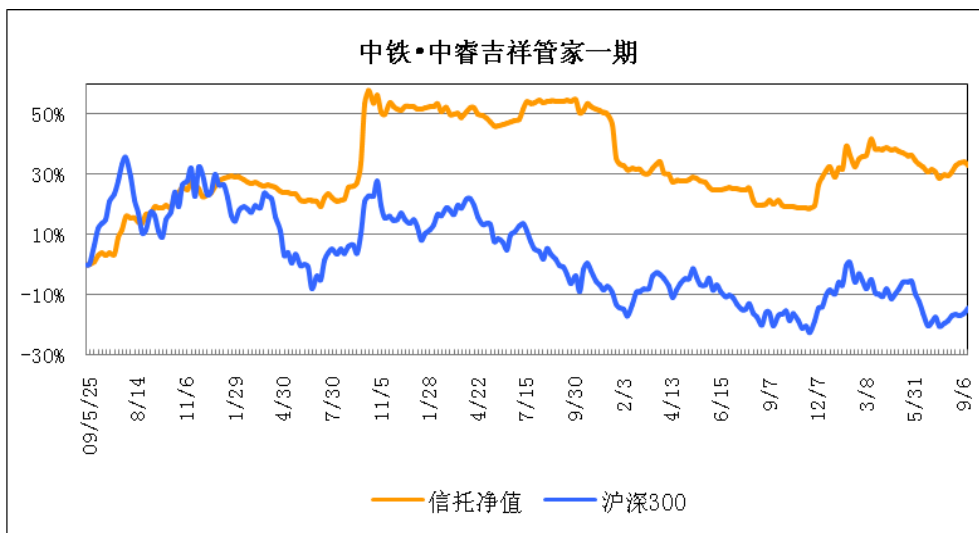
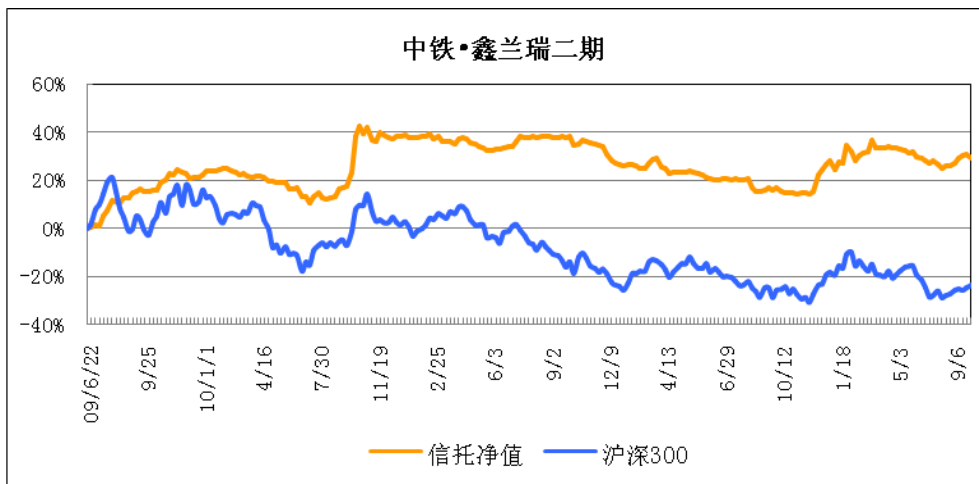
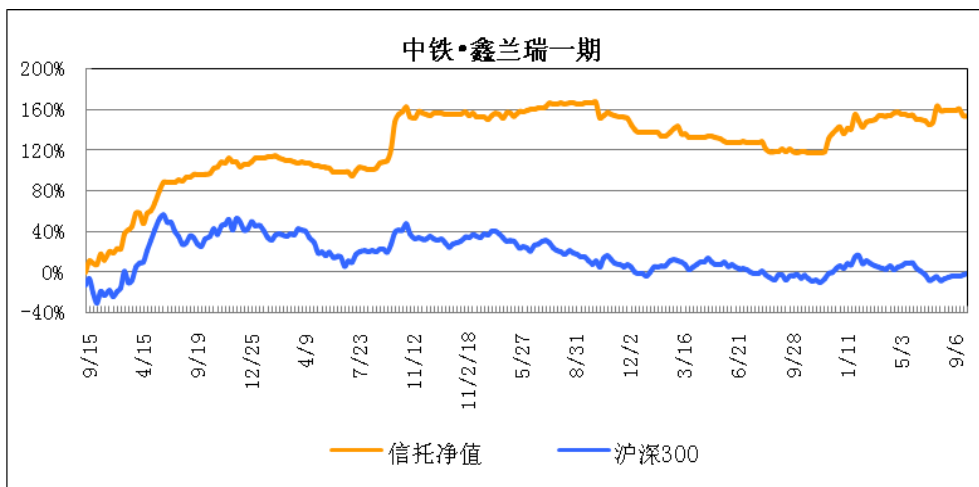
中睿产品综合收益、股指期货收益及沪深 300 对比图

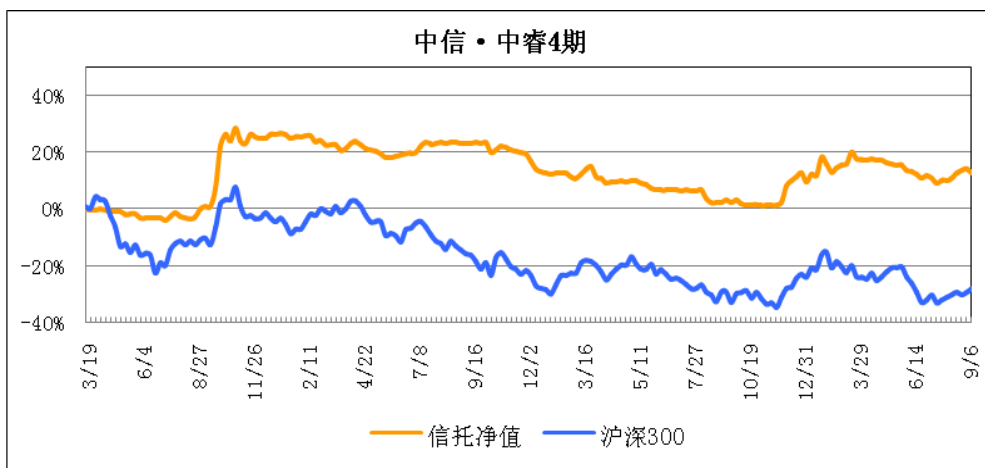
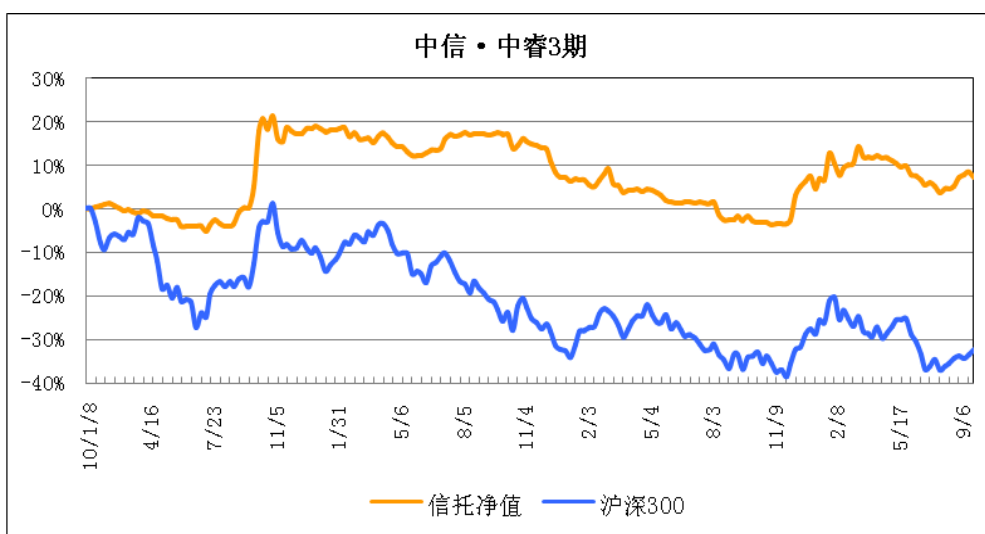
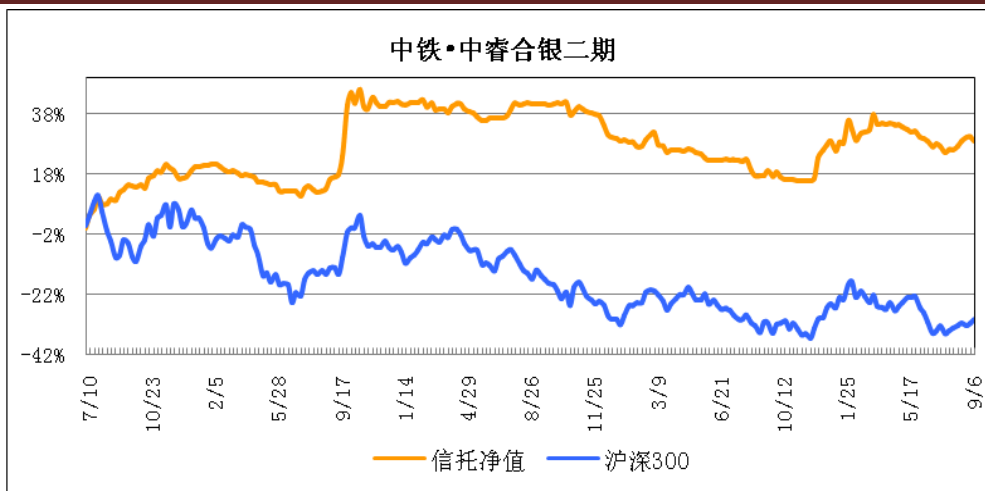
(2010. 4. 27-2013. 9. 6)

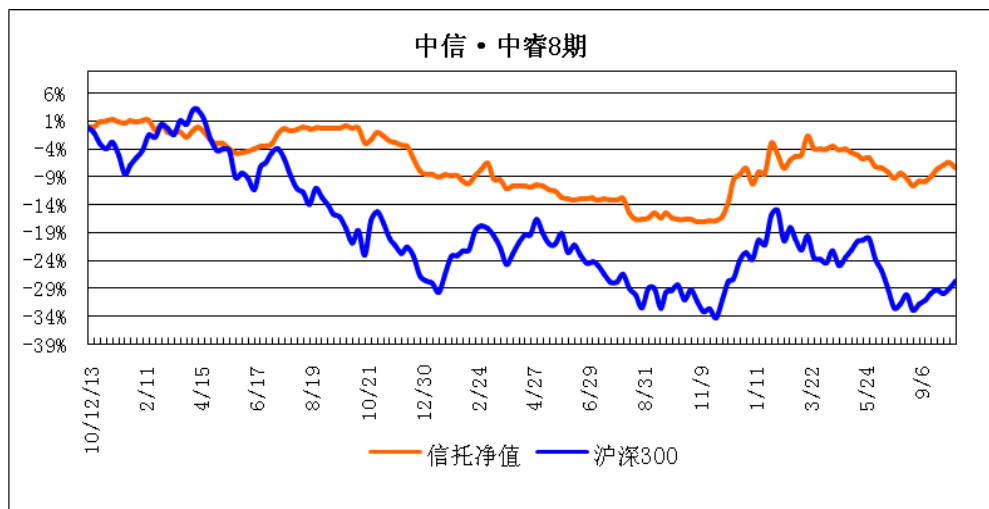
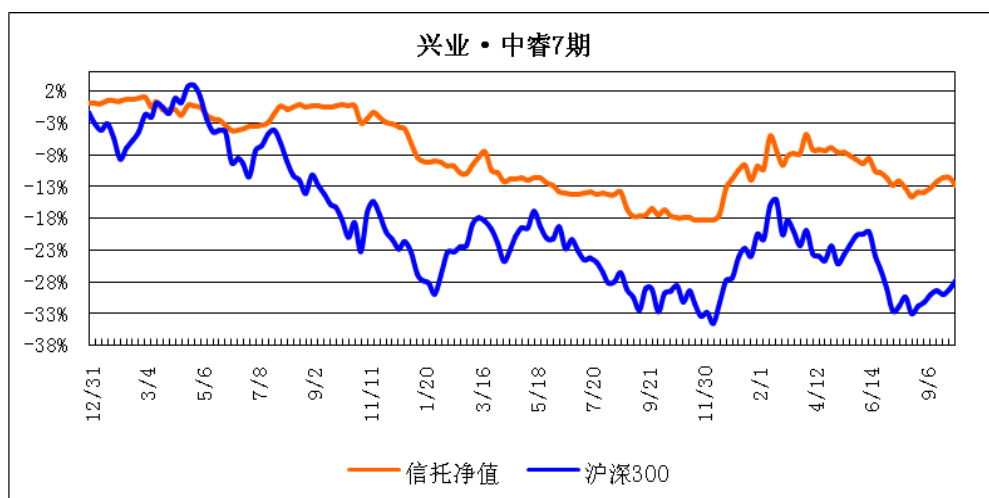
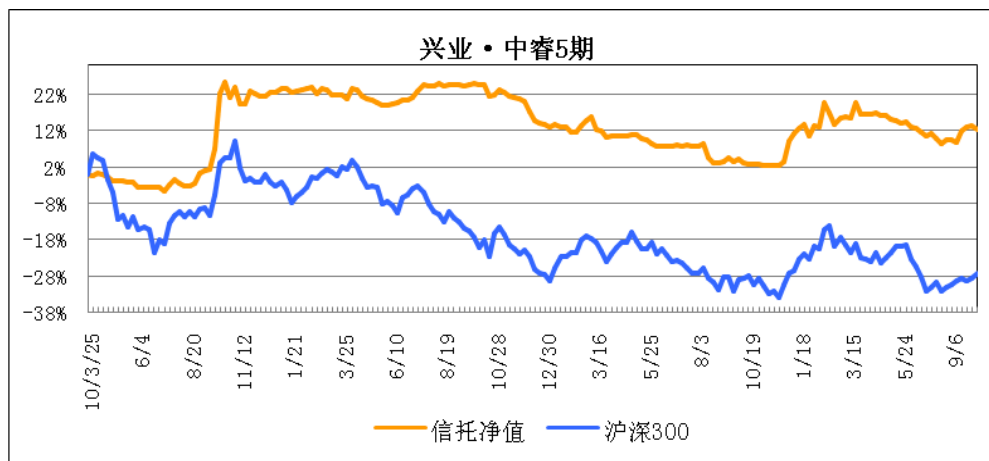


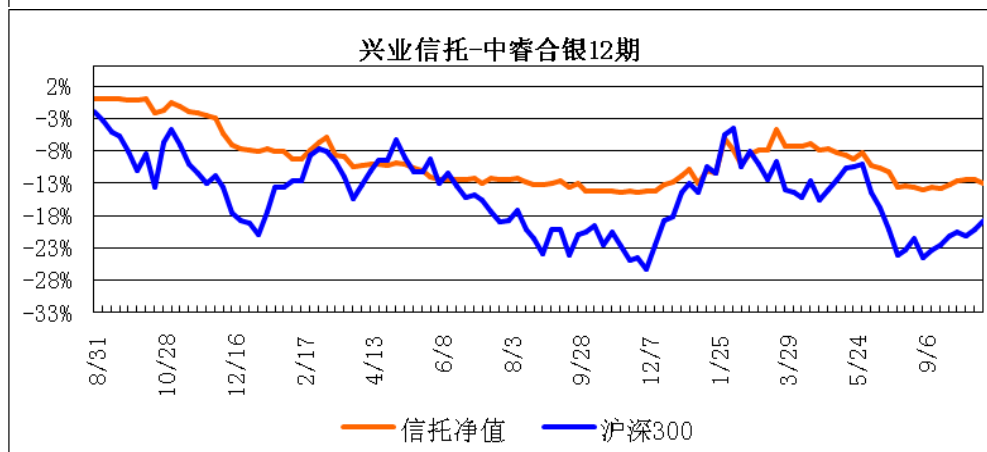
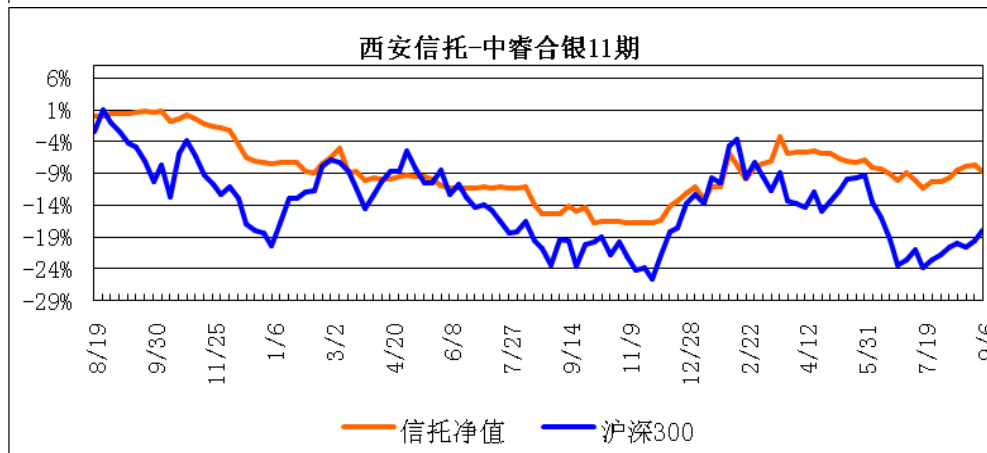
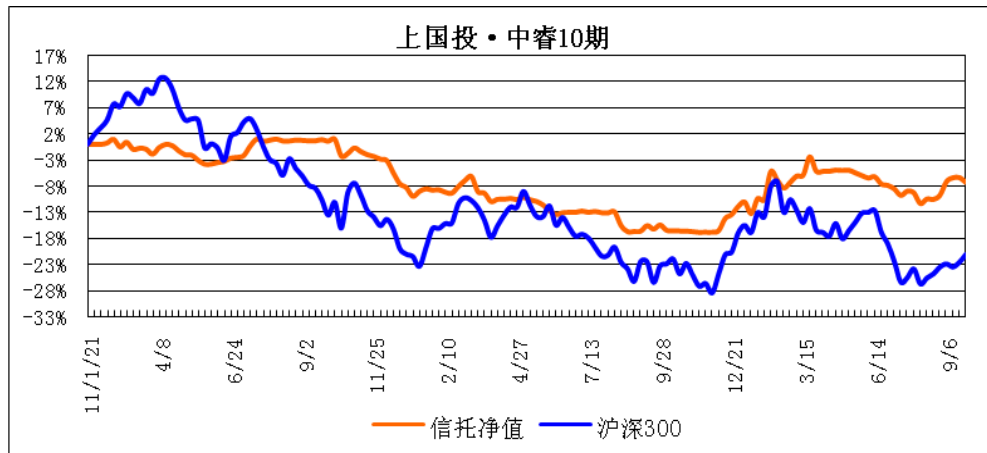
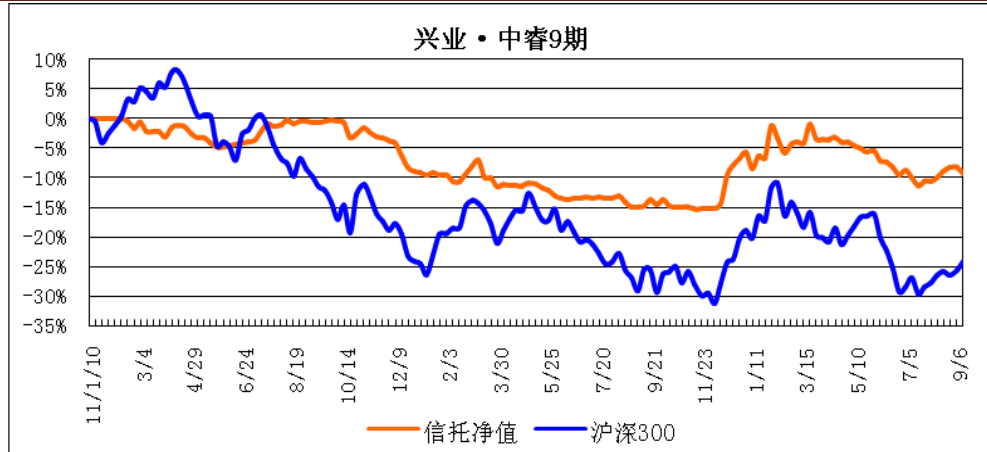
从2010年4月21日起至今，中睿合银投资管理有限公司产品综合收益为11.25%，期货收益为291.67%，同期沪深300指数跌幅为-26.09%。

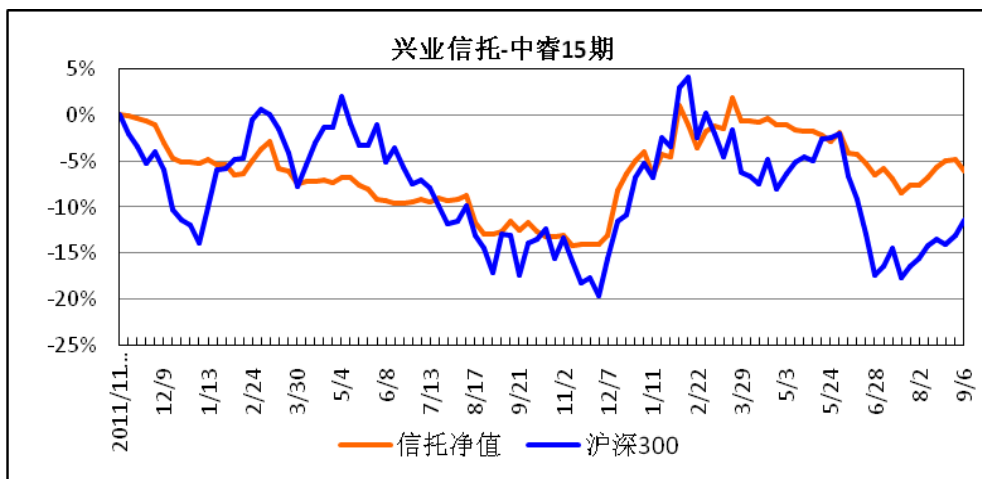
【产品走势】











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。