

一周视点

融 合 睿 智 责 任 勤 勉

中睿合银周报【第 208 期】

(2013. 9. 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 0.10%，同期沪深 300 指数增长率为 0.59%。

本周公司交易平均仓位 36%，周末持仓 36%。

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	2.5791	2013-9-30
中铁•鑫兰瑞二期	2009-6-22	中铁信托	光大银行	中信建投	1.3737	2013-9-30
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	1.4078	2013-9-30
中铁•中睿合银二期	2009-7-6	中铁信托	建设银行	国信证券	1.3623	2013-9-30
中信•中睿合银 3 期	2010-1-8	中信信托	建设银行	安信证券	112.64	2013-9-30
中信•中睿合银 4 期	2010-3-18	中信信托	建设银行	安信证券	118.31	2013-9-30
兴业•中睿合银 5 期	2010-3-25	兴业信托	兴业银行	兴业证券	1.1956	2013-9-30
兴业•中睿合银 7 期	2010-12-14	兴业信托	建设银行	安信证券	0.9208	2013-9-30
中信•中睿合银 8 期	2010-12-13	中信信托	光大银行	兴业证券	97.21	2013-9-30
兴业•中睿合银 9 期	2011-1-10	兴业信托	建设银行	长江证券	0.9601	2013-9-30
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	0.9929	2013-9-30
西安•中睿合银 11 期	2011-8-12	西安信托	北京银行	东兴证券	0.9694	2013-9-30
兴业•中睿合银 12 期	2011-8-26	兴业信托	建设银行	申银万国	0.8945	2013-9-30
兴业•中睿合银 15 期	2011-11-17	兴业信托	广发银行	安信证券	0.9943	2013-9-30
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	1.1099	2013-9-18
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	1.1022	2013-9-18

(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】

本周大盘受国庆假期影响只有一个交易日，高开后维持高位强势震荡走势。市场热点集中于市场趋势类等。本周，上证指数报收 2174.67 点，涨幅为 0.68%；深成指指数报收 8514.58 点，涨幅为 0.50%；沪深 300 指数报收 2409.04 点，涨幅为 0.59%；创业板指数报收 1367.91 点，涨幅为 3.34%，收盘继续创历史新高。

一周要闻回顾

1、央行三季度例会重提增强货币政策协调性。

本周行情回顾

周一，大盘高开后概念间强势震荡，以自贸区为代表的短期概念继续大幅杀跌后回稳；以文化传媒为代表的成长趋势类继续突破新高。上证指数报收 2174.67 点，涨幅为 0.68%；深成指指数报收 8514.58 点，涨幅为 0.50%；沪深 300 指数报收 2409.04 点，涨幅为 0.59%。两市共成交金额 1805.8 亿元，假期前小幅缩量不影响中期量能。

下周市场展望

土地改革类频繁换龙头，市场合力难以持续；三季度经济数据将集中发布，经济回稳预期存在，可继续调整中加仓，做波段。对于创业板继续创新高的走势，建议继续配置新兴行业中的龙头上市公司。

【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300ETF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**

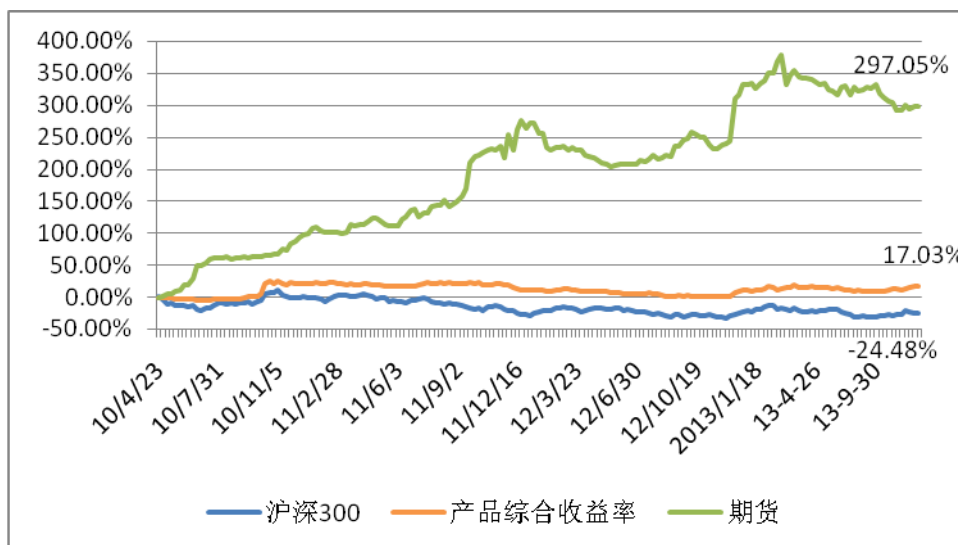
中睿的核心投资能力在于“中短期择时”，即：对市场中短期趋势的判断及应对能力。中睿凭借自身特有的核心能力在近20年的股票二级市场投资中取得了优异的成绩。

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。

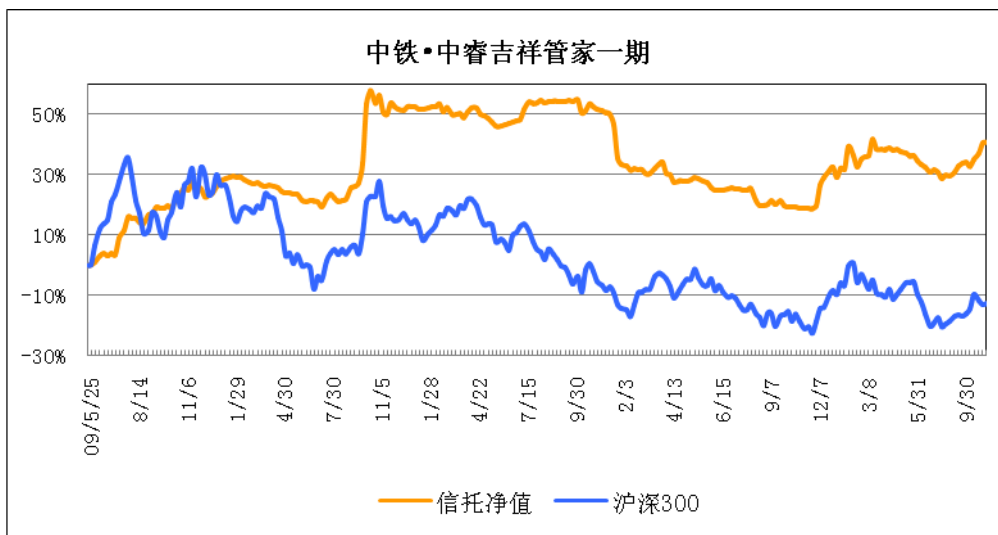
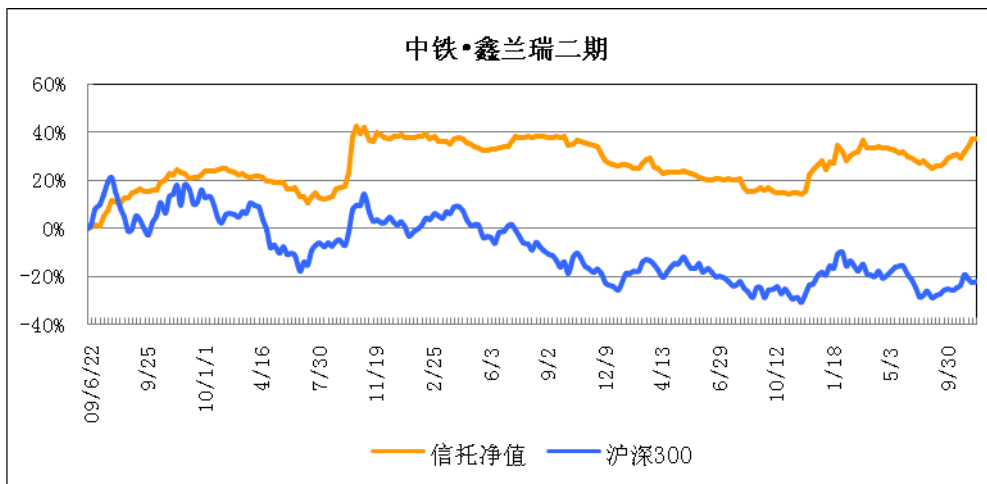
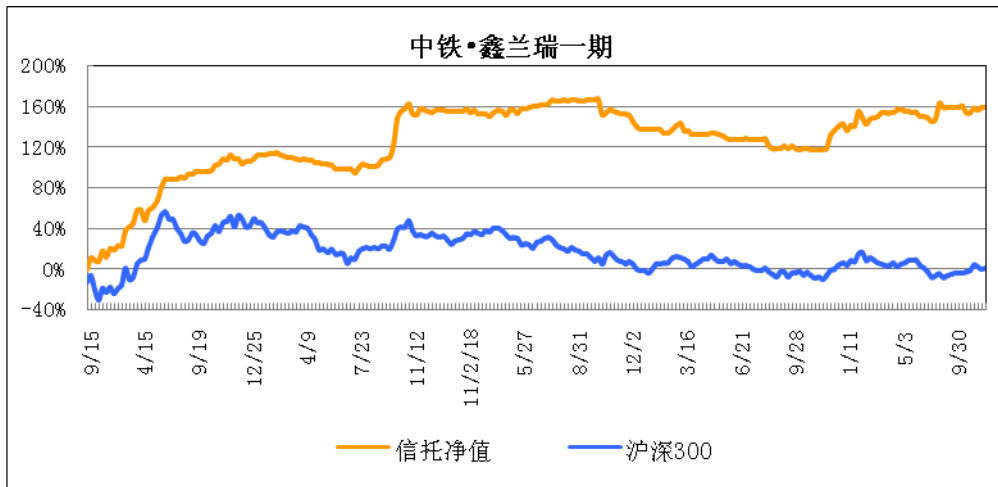
中睿产品综合收益、股指期货收益及沪深 300 对比图

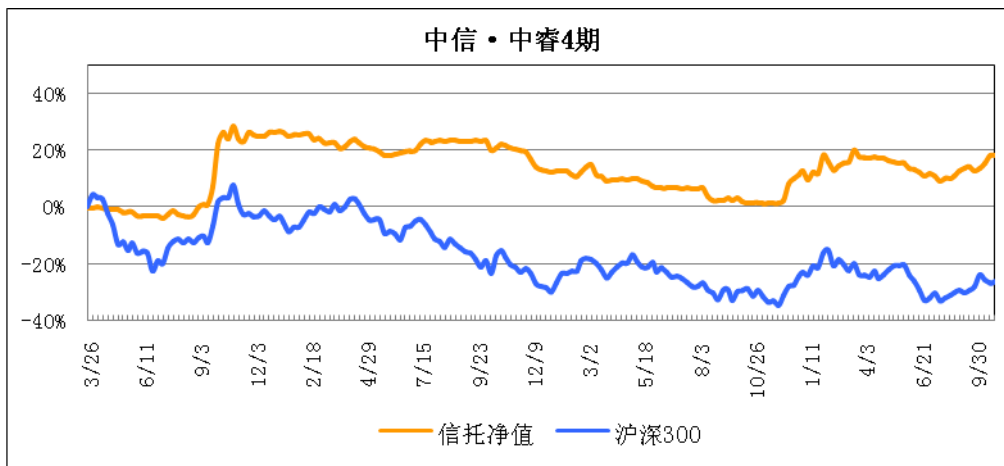
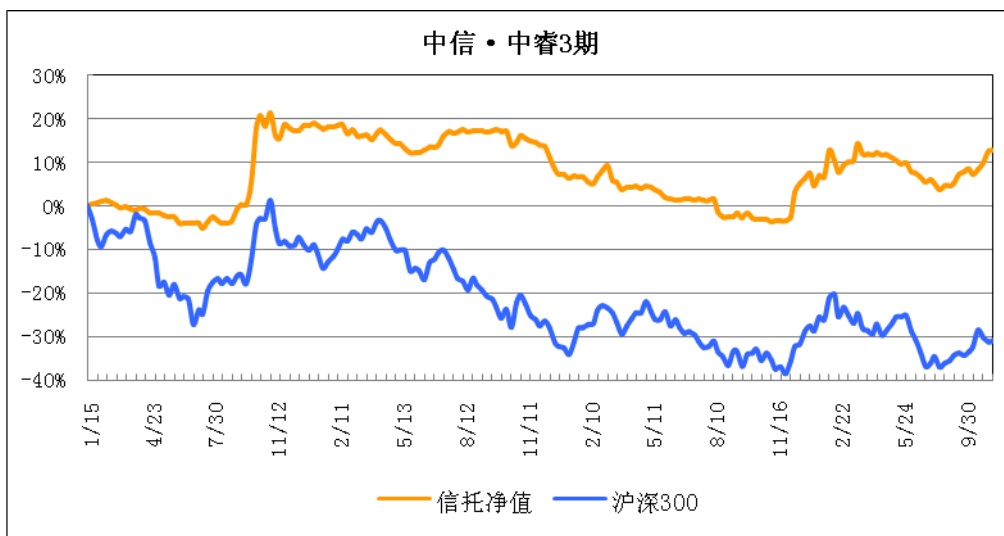
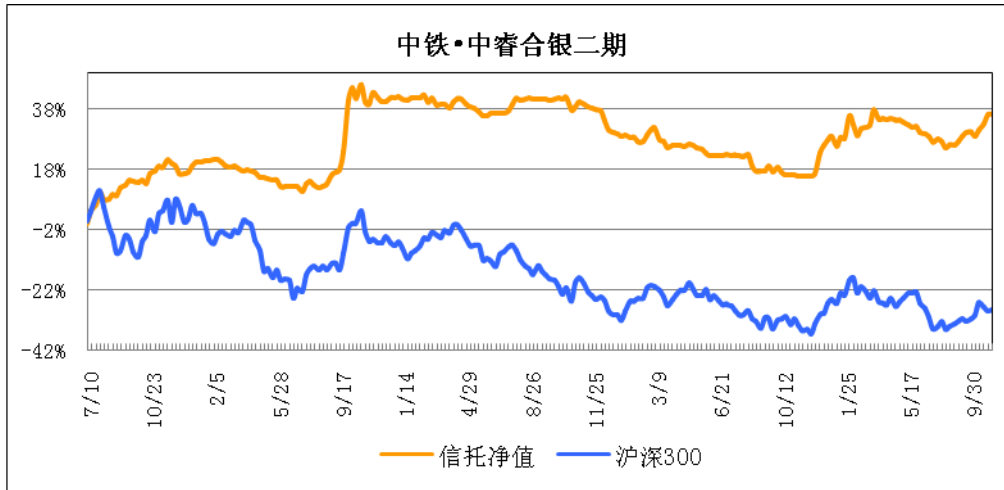
(2010. 4. 27-2013. 9. 30)

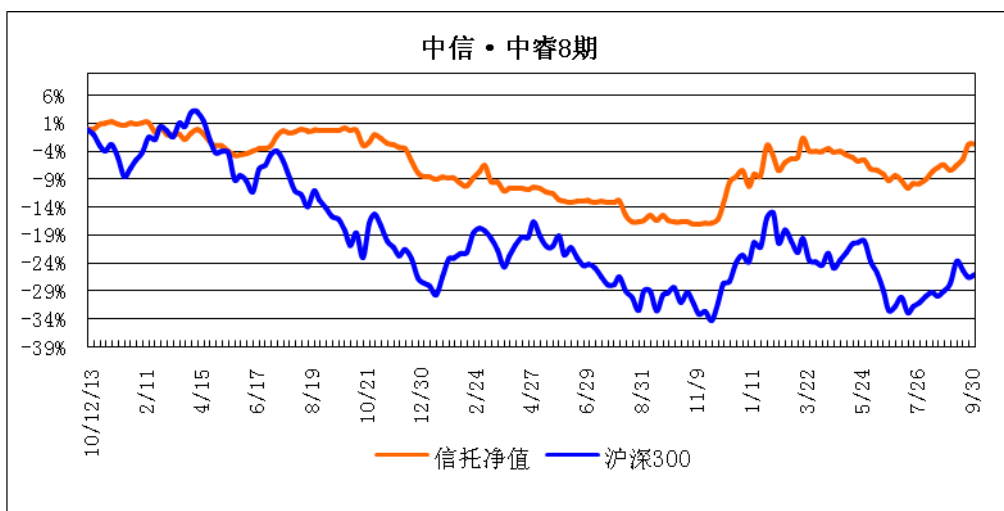
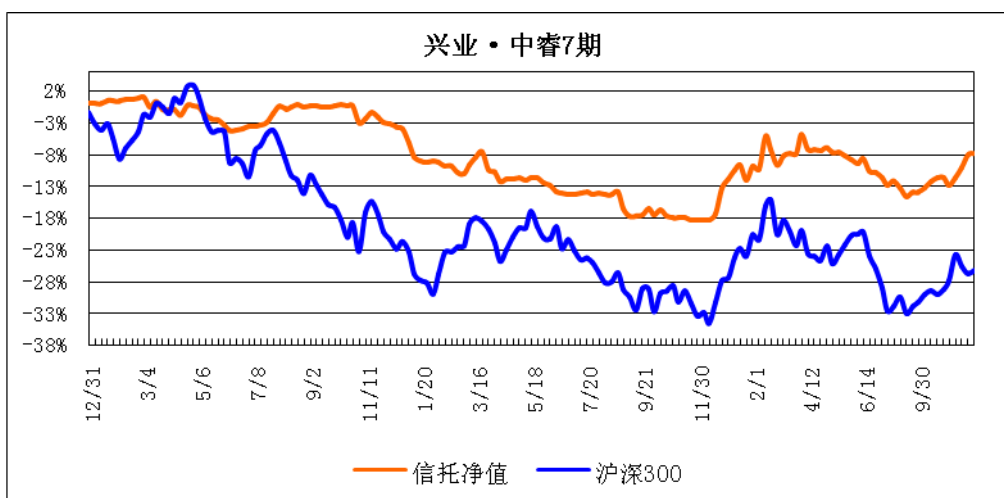
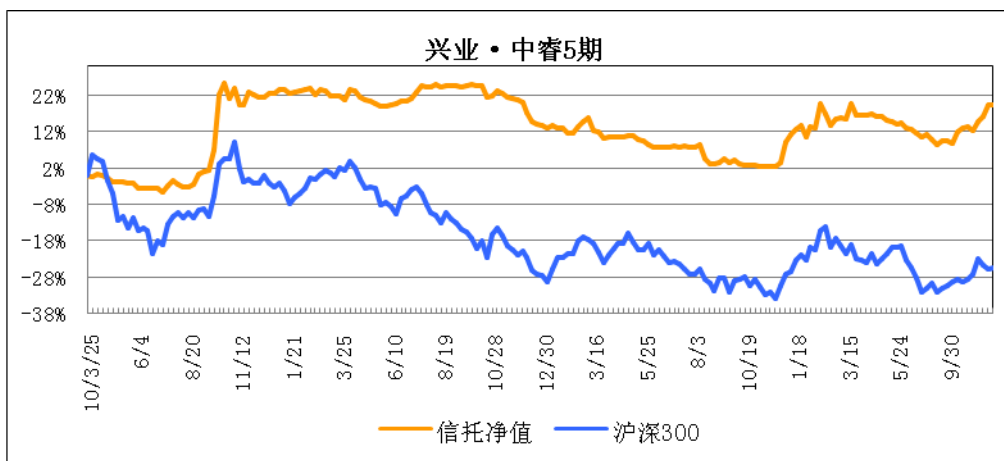


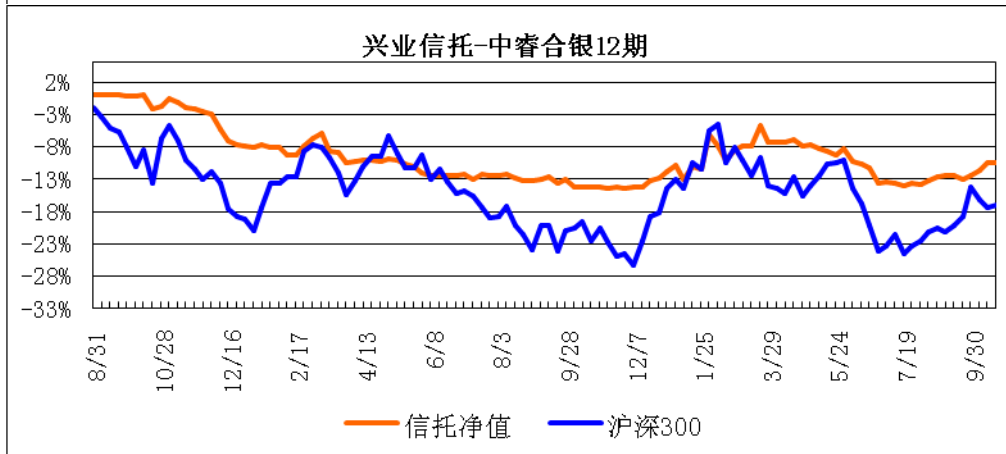
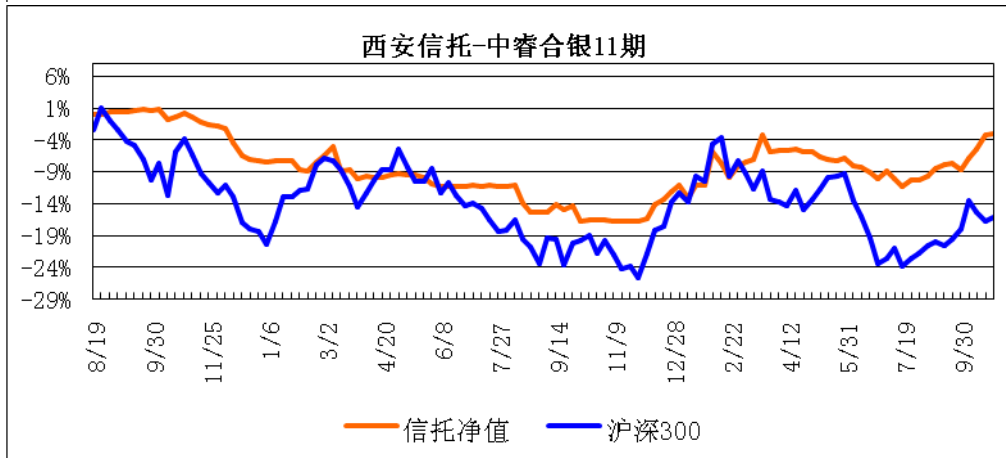
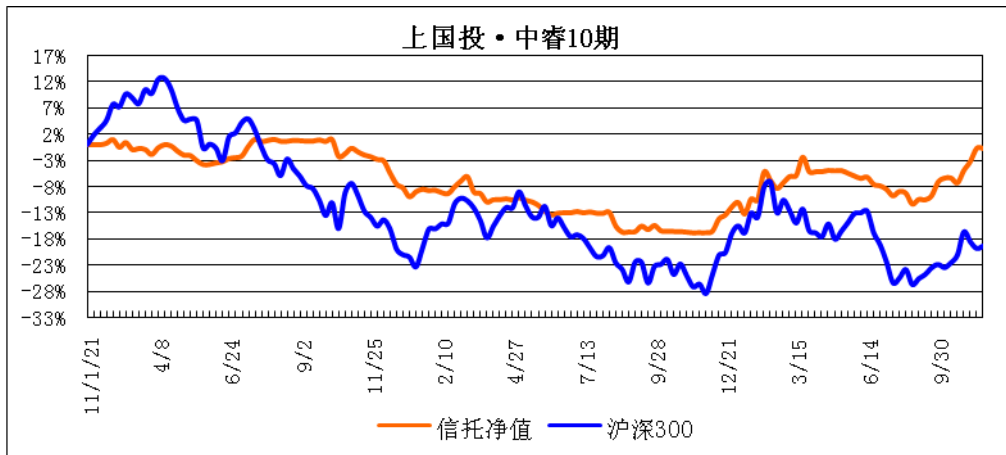
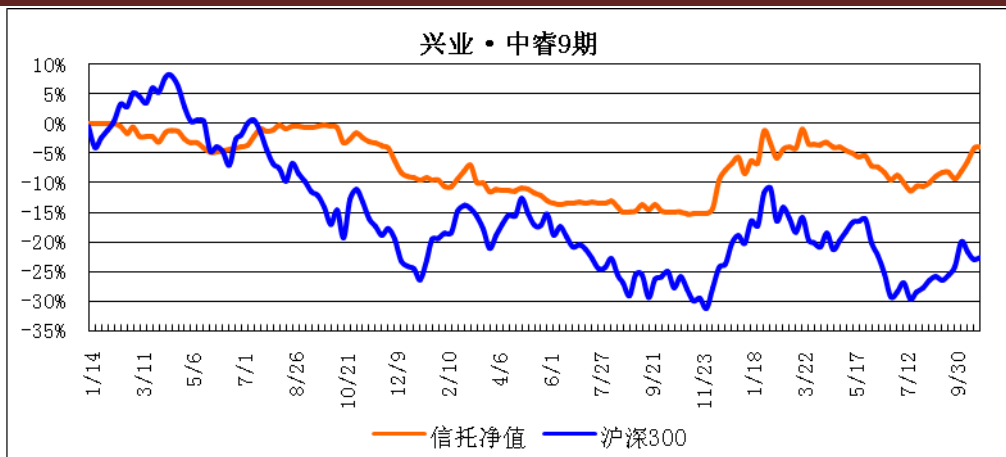
从2010年4月21日起至今，中睿合银投资管理有限公司产品综合收益为17.03%，期货收益为297.05%，同期沪深300指数跌幅为-24.48%。

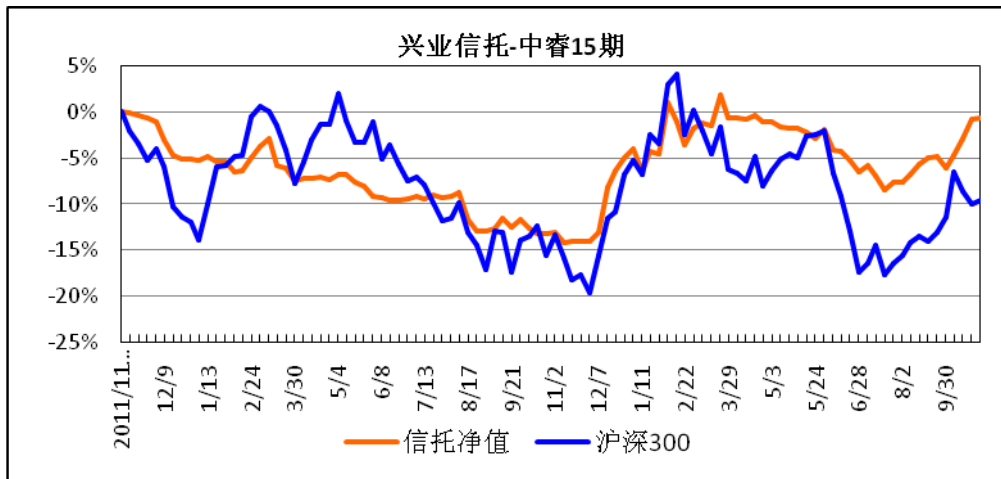
【产品走势】











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：4000997169

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。