

# 一周视点

融 合 睿 智 责 任 勤 勉

中睿合银周报【第 209 期】

(2013. 10. 8—2013. 10. 11)

## 【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 1.49%，同期沪深 300 指数增长率为 2.47%。

本周公司交易平均仓位 13%，周末持仓 21%。

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	2.5401	2013-10-11
中铁•鑫兰瑞二期	2009-6-22	中铁信托	光大银行	中信建投	1.3975	2013-10-11
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	1.4342	2013-10-11
中铁•中睿合银二期	2009-7-6	中铁信托	建设银行	国信证券	1.3871	2013-10-11
中信•中睿合银 3 期	2010-1-8	中信信托	建设银行	安信证券	114.14	2013-10-11
中信•中睿合银 4 期	2010-3-18	中信信托	建设银行	安信证券	120.05	2013-10-11
兴业•中睿合银 5 期	2010-3-25	兴业信托	兴业银行	兴业证券	1.2190	2013-10-11
兴业•中睿合银 7 期	2010-12-14	兴业信托	建设银行	安信证券	0.9382	2013-10-11
中信•中睿合银 8 期	2010-12-13	中信信托	光大银行	兴业证券	98.71	2013-10-11
兴业•中睿合银 9 期	2011-1-10	兴业信托	建设银行	长江证券	0.9782	2013-10-11
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	1.0125	2013-10-11
西安•中睿合银 11 期	2011-8-12	西安信托	北京银行	东兴证券	0.9886	2013-10-11
兴业•中睿合银 12 期	2011-8-26	兴业信托	建设银行	申银万国	0.9026	2013-10-11
兴业•中睿合银 15 期	2011-11-17	兴业信托	广发银行	安信证券	1.0143	2013-10-11
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	1.0907	2013-9-30
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	1.1056	2013-9-30

(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，自贸区依然可圈可点，土地流转、民营银行概念亦随之炒作。本周，上证指数报收 2228.15 点，涨幅为 2.46%；深成指数报收 8737.98 点，涨幅为 2.62%；沪深 300 指数报收 2468.51 点，涨幅为 2.47%；创业板指数报收 1379.90 点，涨幅为 0.88%。

### 一周要闻回顾

- 1、10 日，2013 中国电子商务博览会开幕。
- 2、11 日，上海拟于 10 月底之前正式出台国资国企改革试点方案。

### 本周行情回顾

周二沪节后首个交易日，早盘土改板块冲高回落，而软件、天津自贸区概念带动人气。截至收盘，上证指数涨 1.08%报收 2198.20 点，深成指数涨 1.96%报收 8681.54 点，中小板指数涨 1.62%报收 5319.47 点，创业板指数涨 1.44%报收 1387.66 点。

周三天津自贸区概念炒作进入第二天，概念股依然快速涨停，同时土地改革、民营银行概念继续表现。截至收盘，上证指数涨 0.62%报收 2211.77 点，深成指数跌 0.16%报收 8667.78 点，中小板指数涨 0.43%报收 5342.54 点，创业板指数涨 2.03%报收 1415.83 点。

周四继昨日创业板指数创出历史新高后，创业板指数今日高开低走，传媒板块大幅调整，而热点集中在互联网金融方面。截至收盘，上证指数跌 0.94%报收 2190.93 点，深成指数涨 0.21%报收 8685.80 点，中小板指数涨 0.04%报收 5344.47 点，创业板指数跌 2.66%报收 1378.15 点。

周五受外盘大涨因素影响，上证指数高开高走，中小板及创业板指数连续第二个交易日调整，热点方面，自贸区、三季报、电商等继续炒作。截至收盘，上证指数涨 1.7%报收 2228.15 点，深成指数涨 0.6%报收 8737.98 点，中小板指数涨 0.1%报收 5349.92 点，创业板指数涨 0.13%报收 1379.90 点。

### 下周市场展望

假期后的首个交易周，市场对自贸区概念依然追捧，而中小板、创业板指数方面分别创出近两年新高及历史新高，市场或延续改革及游戏传媒概念的炒作。

## 【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**

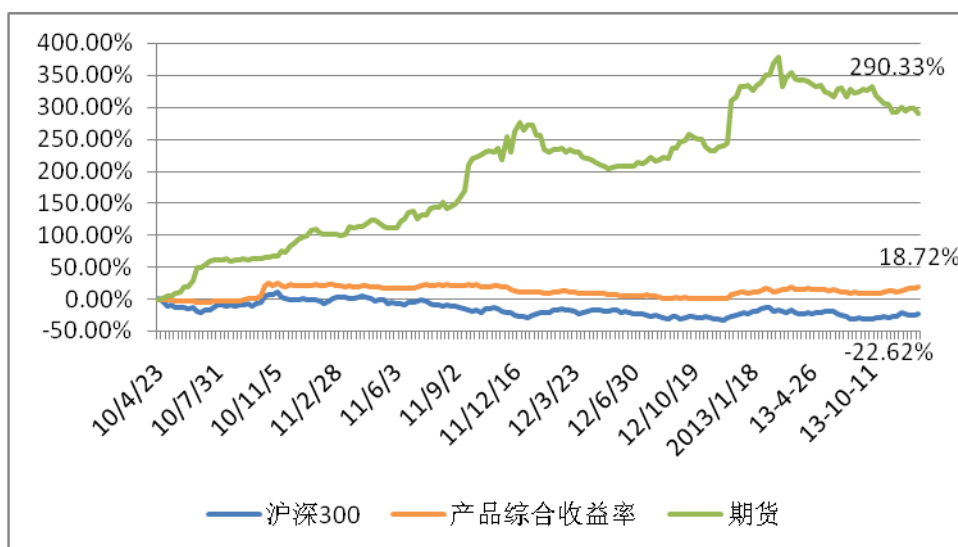
中睿的核心投资能力在于“中短期择时”，即：对市场中短期趋势的判断及应对能力。中睿凭借自身特有的核心能力在近20年的股票二级市场投资中取得了优异的成绩。

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。

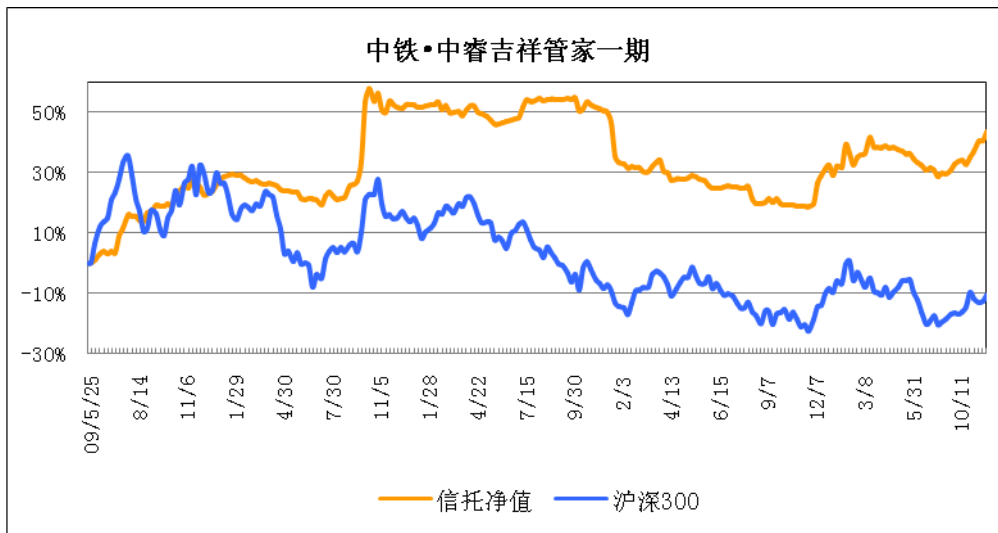
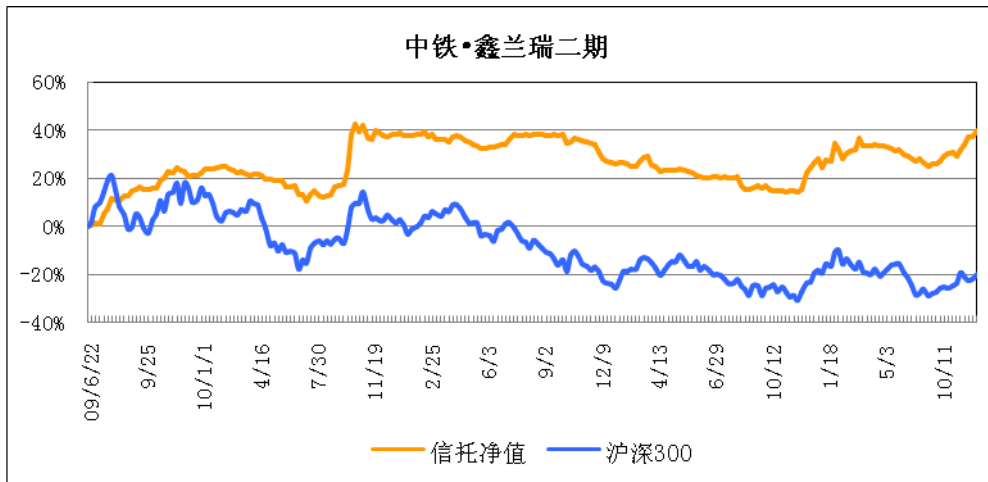
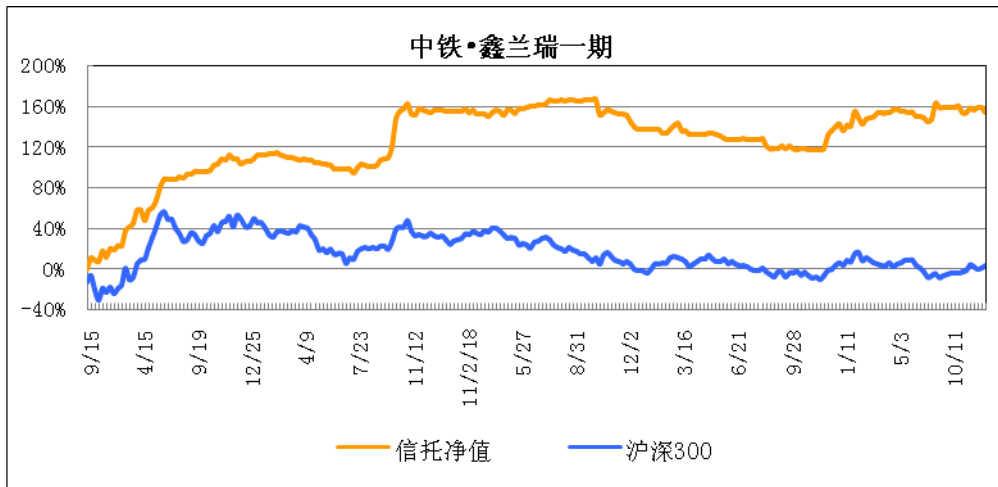
### 中睿产品综合收益、股指期货收益及沪深 300 对比图

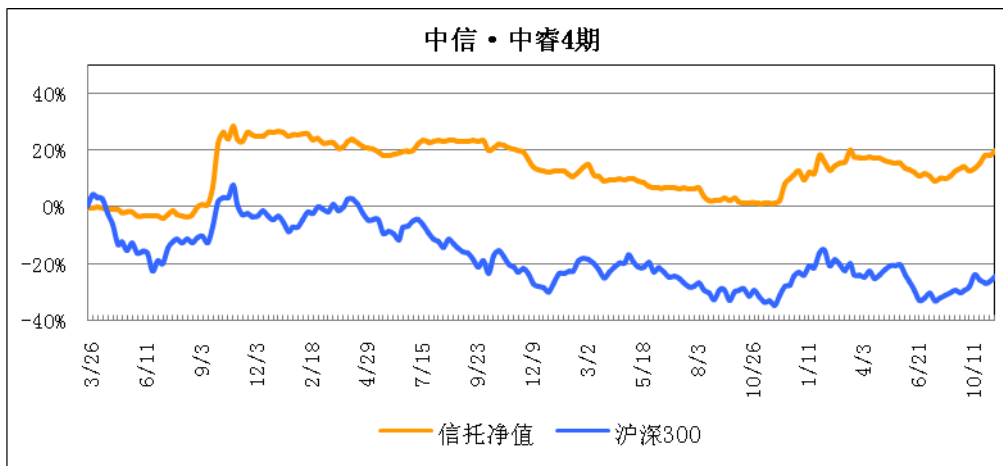
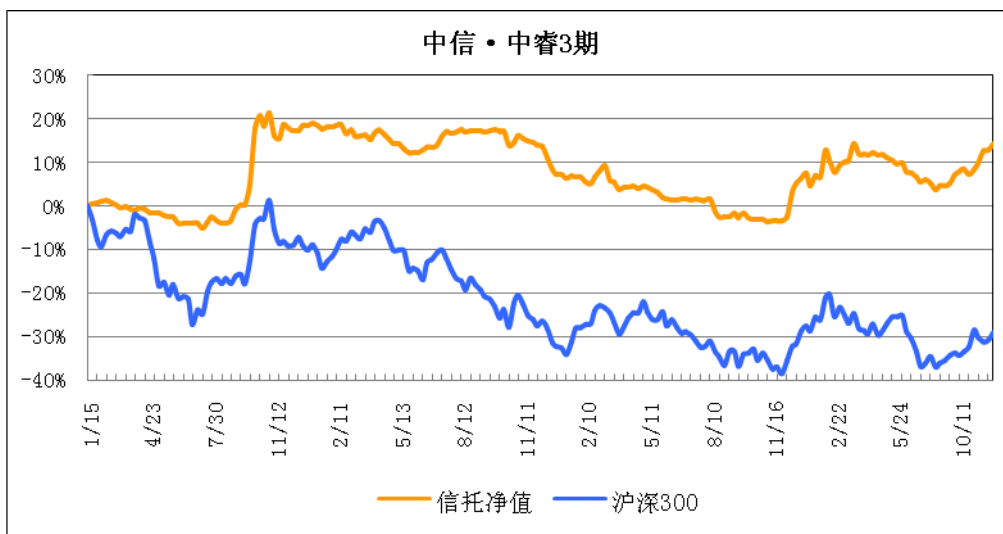
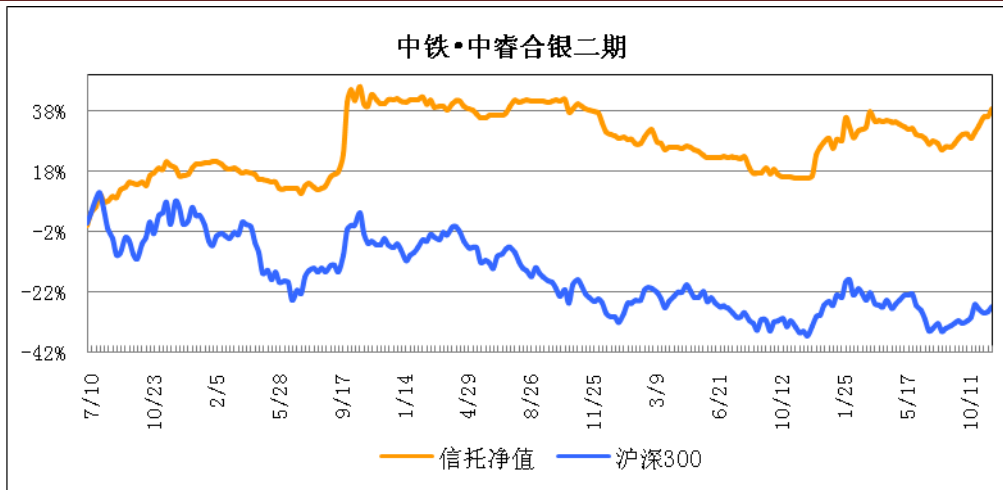
(2010. 4. 27-2013. 10. 11)

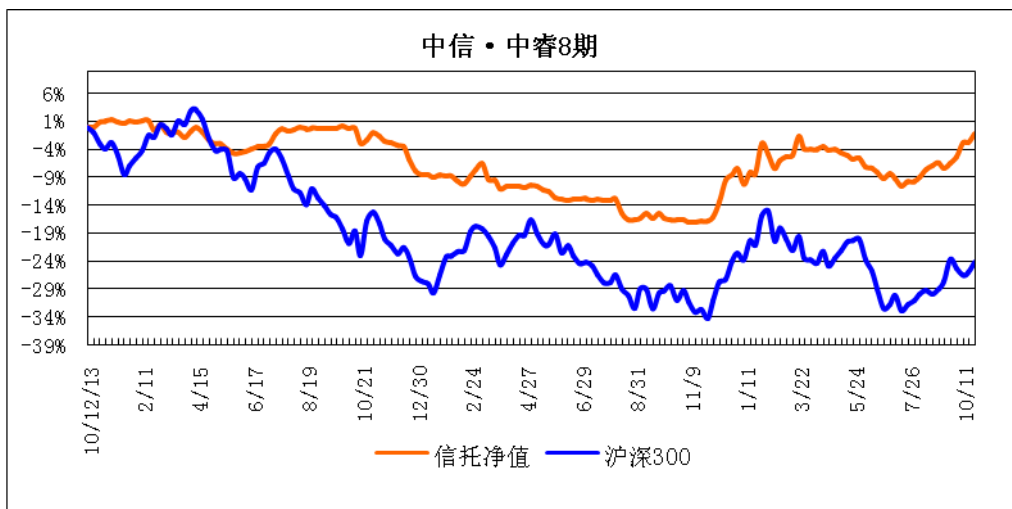
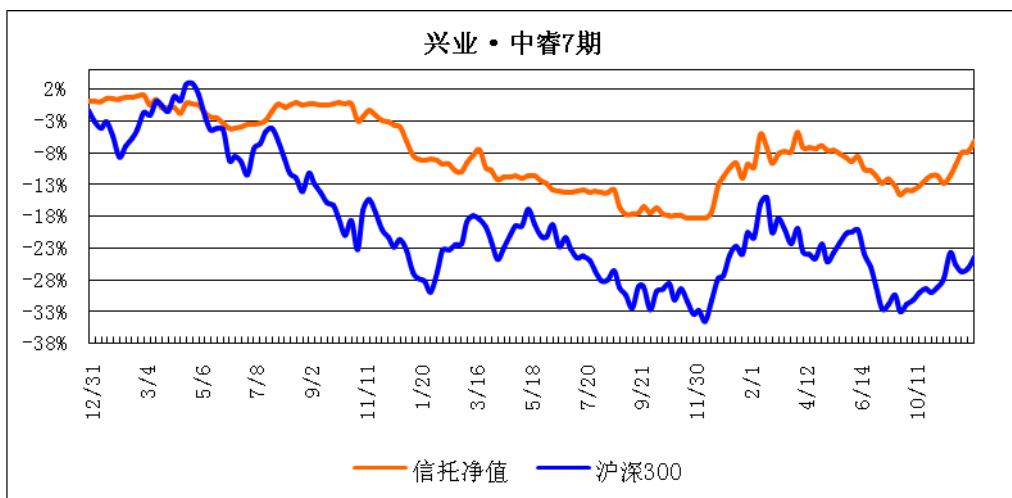
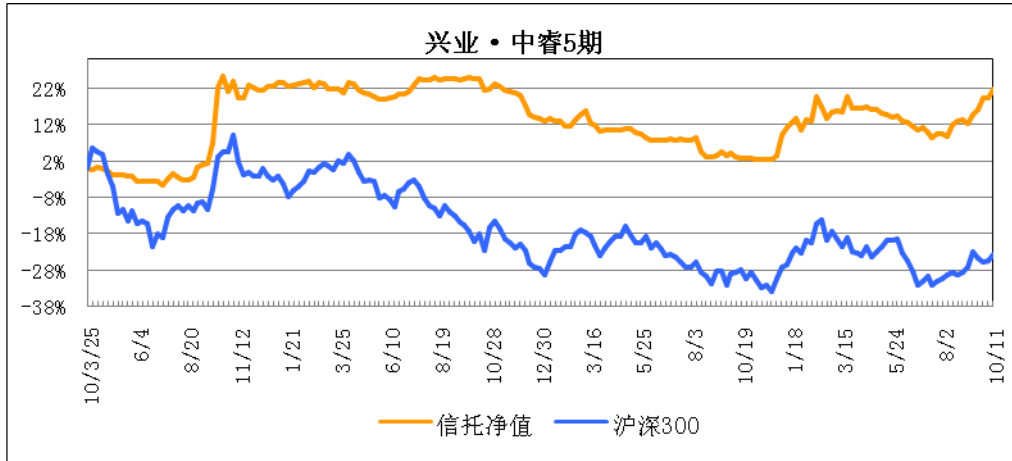


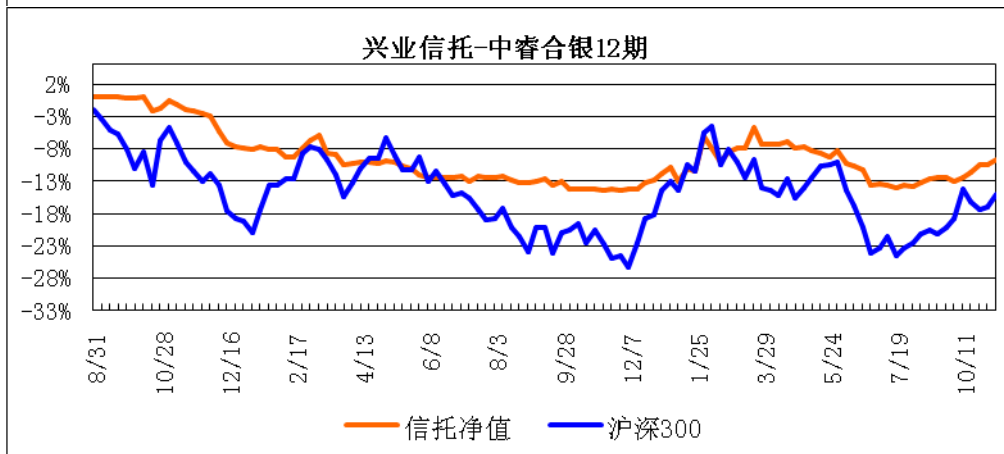
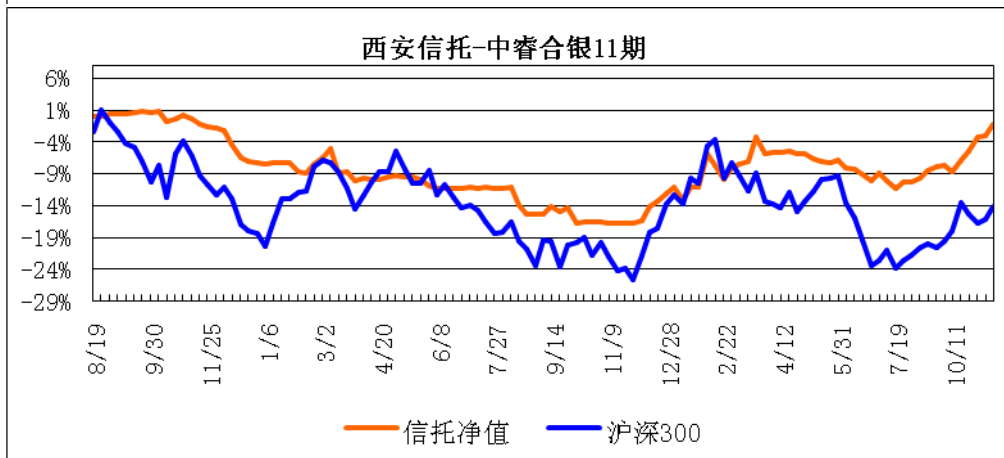
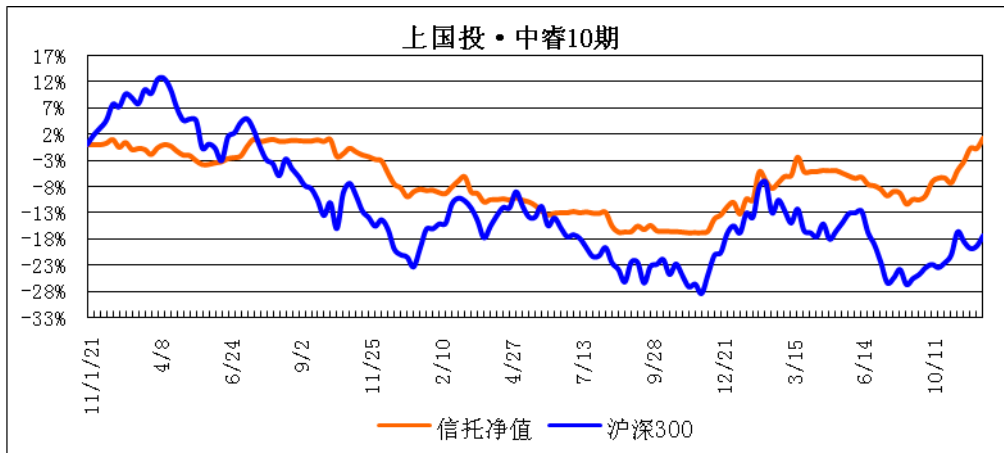
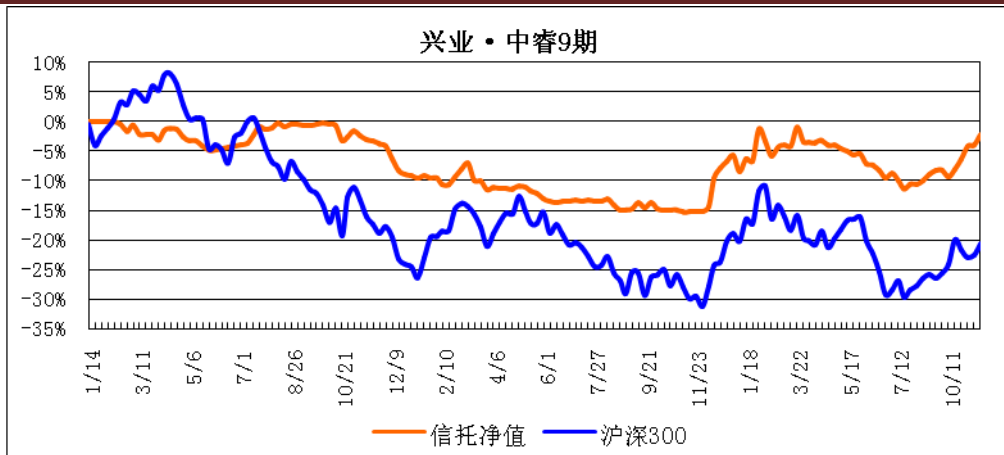
从2010年4月21日起至今，中睿合银投资管理有限公司产品综合收益为18.72%，期货收益为290.33%，同期沪深300指数跌幅为-22.62%。

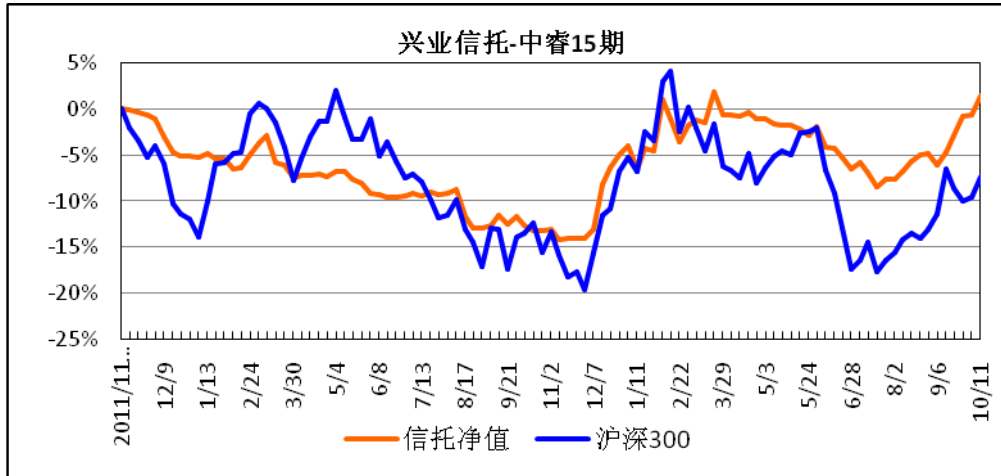
【产品走势】











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](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。