

一周视点

融 合 睿 智 责 任 勤 勉

中睿合银周报【第 214 期】

(2013. 11. 11—2013. 11. 15)

【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-0.13%，同期沪深 300 指数增长率为 1.85%。

本周公司交易平均仓位 6%，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	2.7015	2013-11-15
中铁•鑫兰瑞二期	2009-6-22	中铁信托	光大银行	中信建投	1.4012	2013-11-15
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	1.4381	2013-11-15
中铁•中睿合银二期	2009-7-6	中铁信托	建设银行	国信证券	1.3924	2013-11-15
中信•中睿合银 3 期	2010-1-8	中信信托	建设银行	安信证券	115.86	2013-11-15
中信•中睿合银 4 期	2010-3-18	中信信托	建设银行	安信证券	121.72	2013-11-15
兴业•中睿合银 5 期	2010-3-25	兴业信托	兴业银行	兴业证券	1.2277	2013-11-15
兴业•中睿合银 7 期	2010-12-14	兴业信托	建设银行	安信证券	0.9478	2013-11-15
中信•中睿合银 8 期	2010-12-13	中信信托	光大银行	兴业证券	100.09	2013-11-15
兴业•中睿合银 9 期	2011-1-10	兴业信托	建设银行	长江证券	0.9883	2013-11-15
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	1.0133	2013-11-15
西安•中睿合银 11 期	2011-8-12	西安信托	北京银行	东兴证券	0.9940	2013-11-15
兴业•中睿合银 12 期	2011-8-26	兴业信托	建设银行	申银万国	0.9161	2013-11-15
兴业•中睿合银 15 期	2011-11-17	兴业信托	广发银行	安信证券	1.0074	2013-11-15
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	1.0984	2013-11-8
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	1.1111	2013-11-8
东方•中睿奕势 1 号	2013-8-5	东方基金	农业银行	同信久恒	1.0461	2013-11-15
东方•中睿奕势 2 号	2013-8-26	东方基金	农业银行	瑞达期货	1.0485	2013-11-15
同信•同心吉祥中睿 1 号	2013-7-26	同信证券	上海银行	同信证券	1.087	2013-11-8

(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】

本周沪市走出一波先抑后扬的走势，量能在维持几日低位后，周五突然放量，再次回到千亿级别。截至收盘，上证指数报收 2135.83 点，上涨 1.41%；深成指报收 8305.92 点，涨幅为 1.85%；沪深 300 指数报收 2350.73 点，上涨 1.85%；创业板指数报收 1269.05 点，涨幅为 4.78%。

一周要闻回顾

1. 12 日，三中全会闭幕，改革内容将发布。
2. 13 日，三中全会确认设立国家安全委员会。
3. 15 日，肖钢：资本市场将迎来新一轮发展机遇。

本周行情回顾

周一，两市探底回升，成交量创出了近期地量水平，主要原因是明天三中全会就将落下帷幕，市场各方观望气氛达到顶点。上证综指收报 2109.47 点，跌幅 0.16%；深证成指收报 8168.68 点，跌幅 0.16%；板块来看，酿酒、医药、铁路基建等板块涨幅居前，高送转概念股开始表现。上海自贸区、互联网、地产、环保跌幅较大，改革题材股出现分化。

周二沪深两市股指高开震荡，沪指早盘一度翻绿，临近午盘煤炭股拉升，午后两市股指重拾升势。截至收盘，上证指数涨 0.82%，报 2126.77 点；深证成指涨 1.35%，报 8279.32 点。板块方面，养老概念股、传媒股、医疗器械、白酒股、公交、通信设备、券商、生物制品、银行等板块涨幅靠前，物流、采掘服务、种植业与林业、农业服务等板块跌幅靠前。

周三，两市震荡下行，成交量依旧维持地量水平，三中全会闭幕和会议公报发布并未缓解市场的谨慎情绪。上证综指收报 2087.94 点，跌幅 1.83%；深证成指收报 8111.01 点，跌幅 2.03%。板块来看，军工航天、北斗导航、传媒娱乐等少数板块上涨，呈普跌格局。

经过昨日明显调整后，沪深股市本周四出现小幅反弹，但从反弹的幅度和量能看，市场弱势格局并未改变。截至今日收盘，上证综指报收 2100.51 点，涨幅 0.6%；深成指报收 8156.55 点，涨幅 0.56%。板块方面，信息安全、军工航天、互联网、高送转等板块涨幅居前。

周五出现小幅高开，盘中最高上攻到 2153，最低下探到 2100，全天波动 53

个点，收盘于 2135，高于 2134，短线显强势。盘中上涨 905 家，平盘 42 家，下跌 47 家，量能 1133 个亿，比上一个交易日大的多。盘面上来看，证券、保险、银行等权重板块大幅拉升，于此同时，网络安全、安防、上海国资委等概念题材股轮番上涨。

下周市场展望

本周五股指放量上涨后，市场信心有所恢复。本周末，十八届三中全会通过的“中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定”（简称《决定》）正式发布。

《决定》透露出很多重大信息及政策变化，改革力度空前，超出市场预期。下周市场，有望继续走出反弹走势，受益于改革类的股票，仍然是市场关注的重心。

【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**

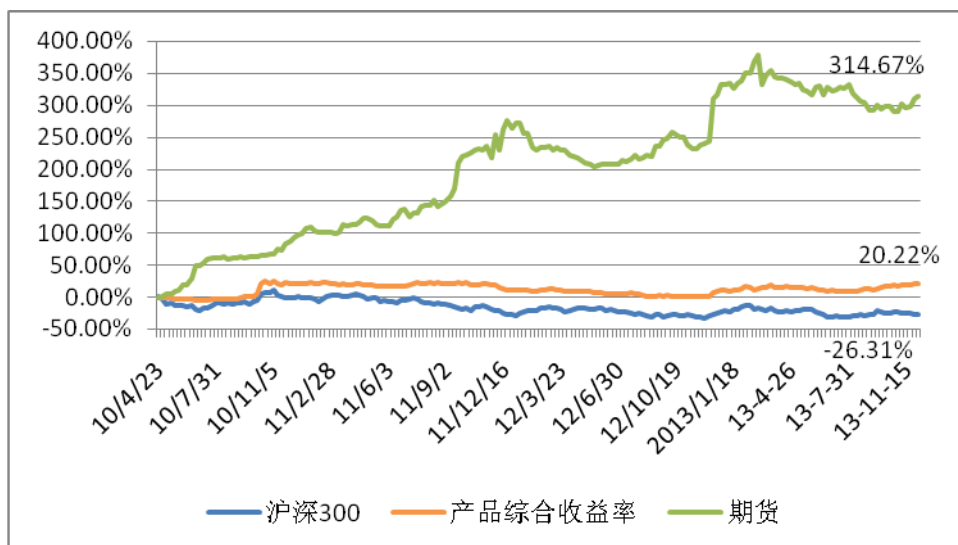
中睿的核心投资能力在于“中短期择时”，即：对市场中短期趋势的判断及应对能力。中睿凭借自身特有的核心能力在近20年的股票二级市场投资中取得了优异的成绩。

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。

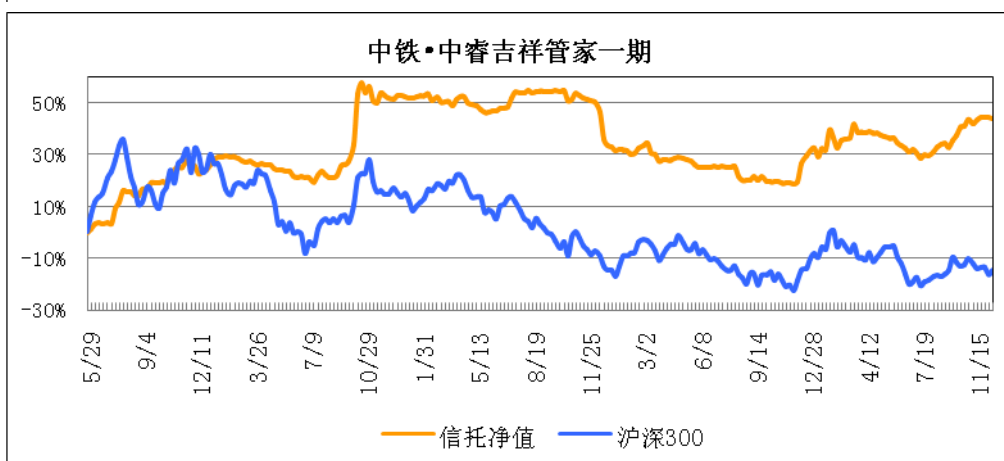
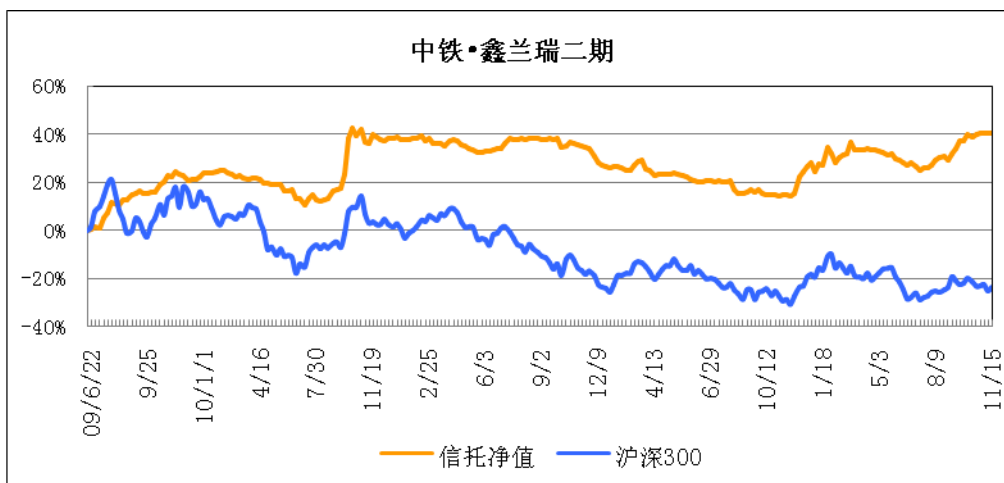
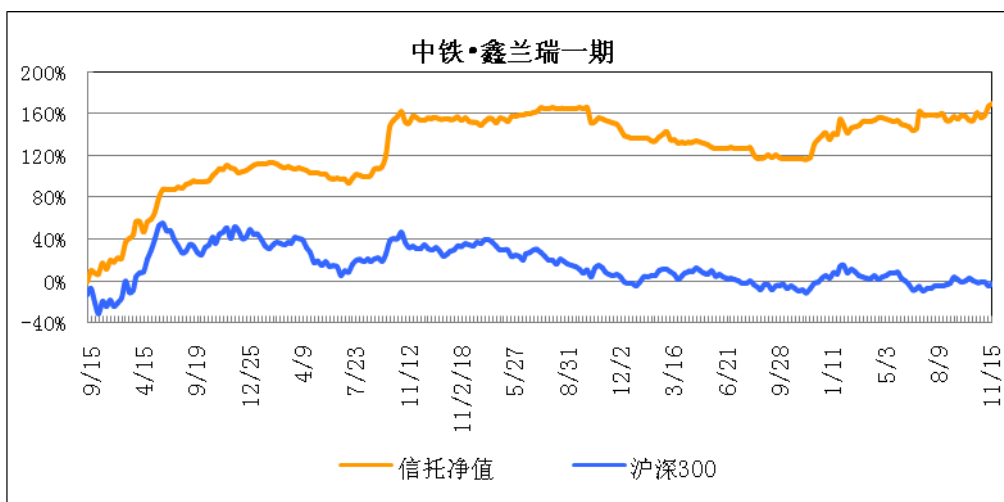
中睿产品综合收益、股指期货收益及沪深 300 对比图

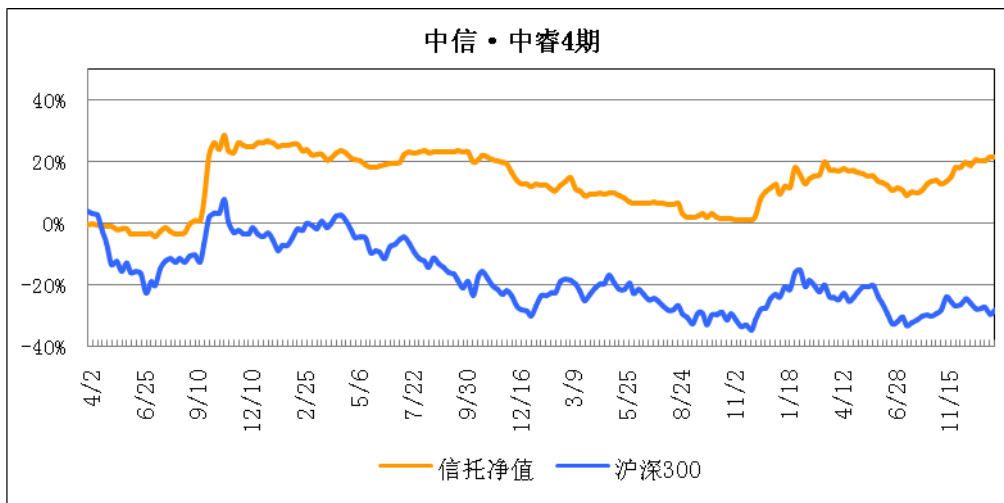
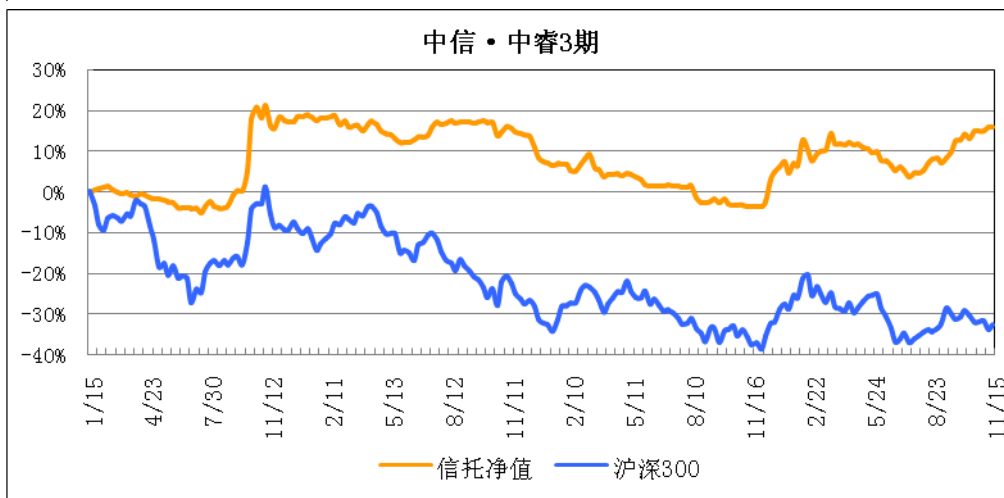
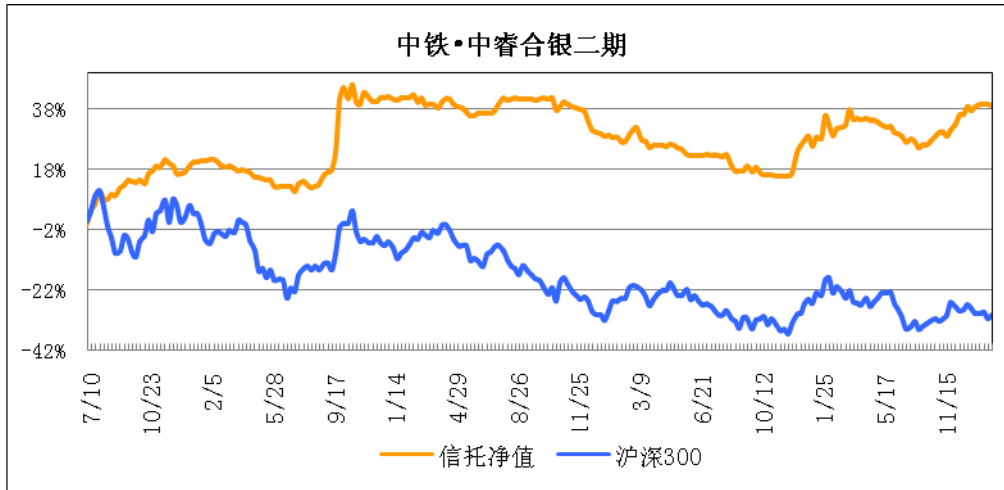
(2010. 4. 27-2013. 11. 15)

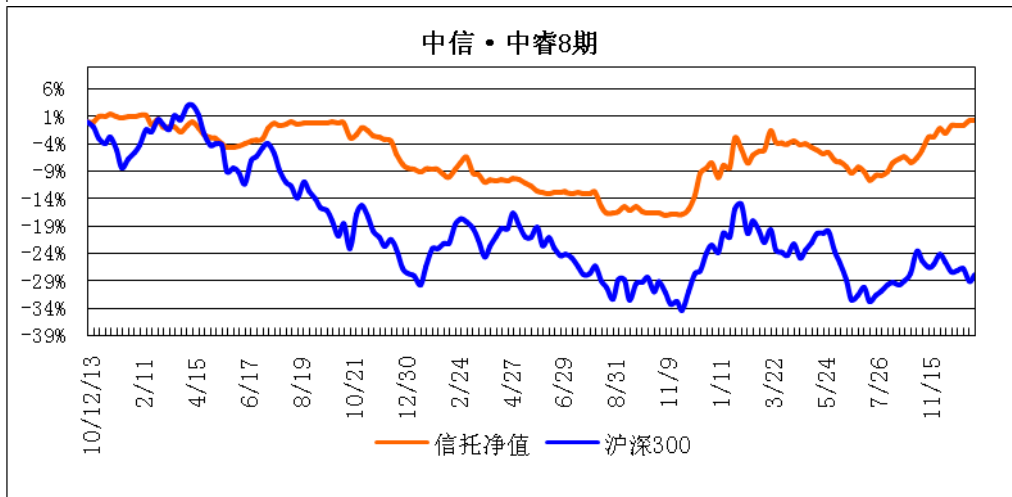
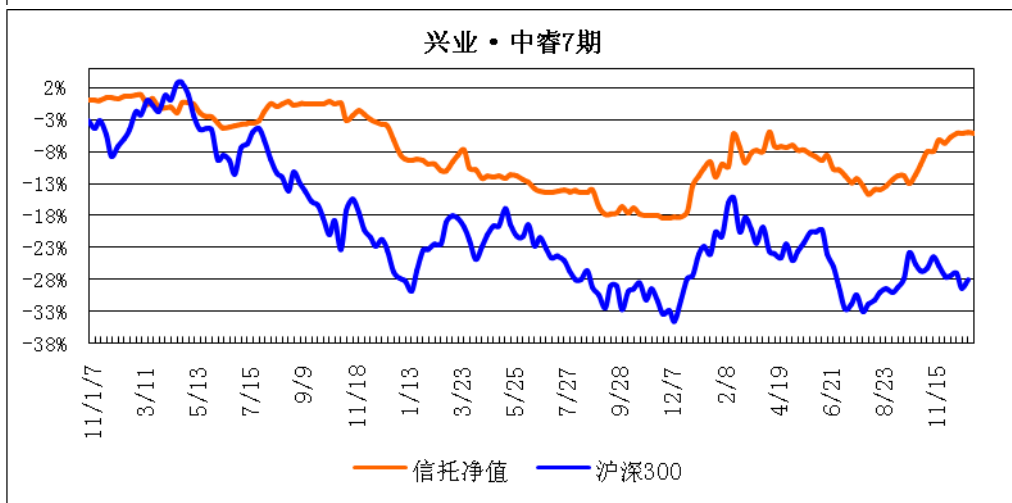
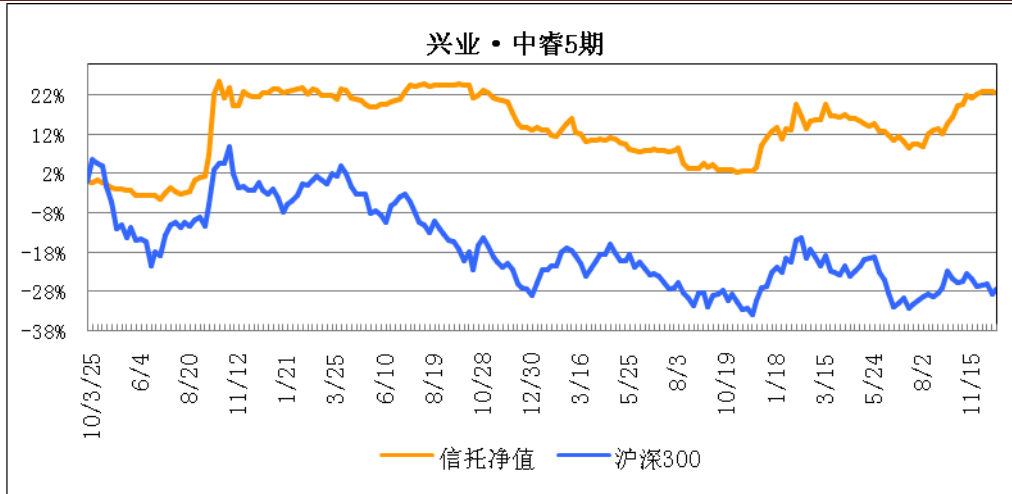


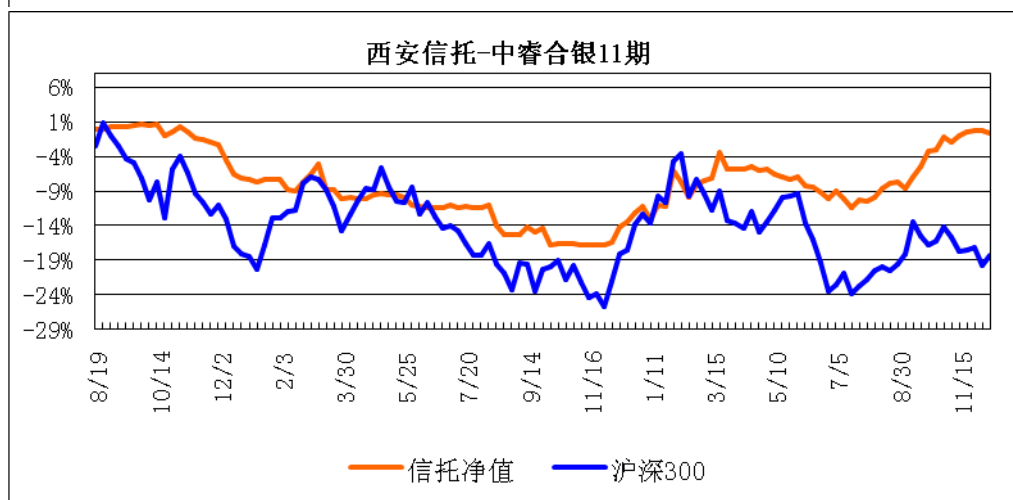
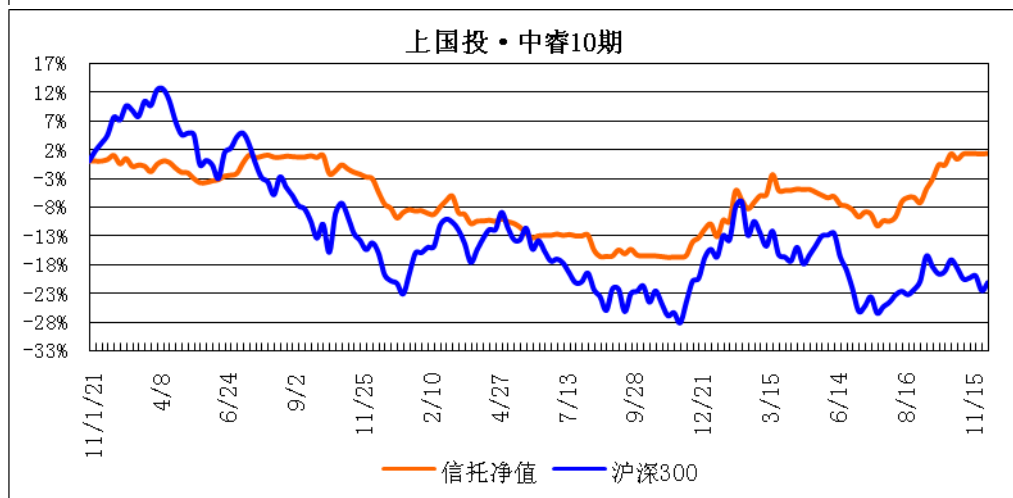
从2010年4月21日起至今，中睿合银投资管理有限公司产品综合收益为20.22%，期货收益为314.67%，同期沪深300指数跌幅为-26.31%。

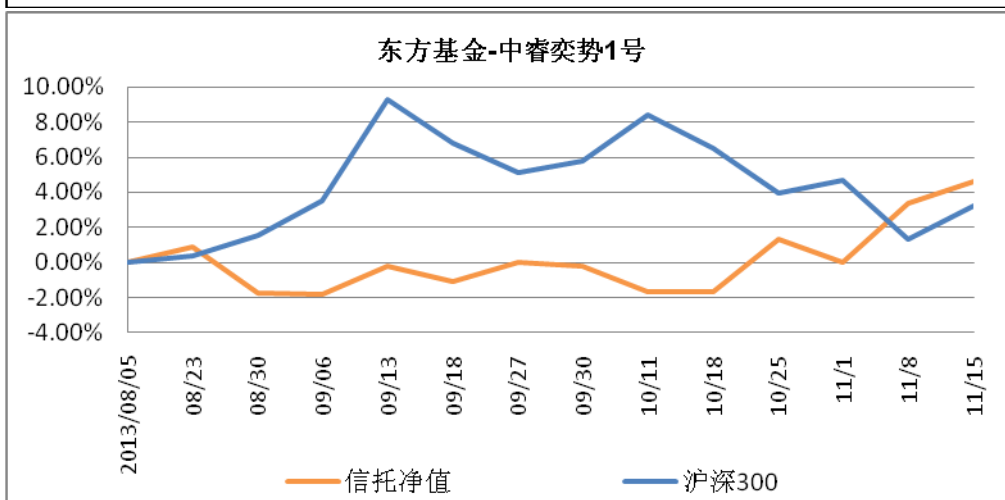
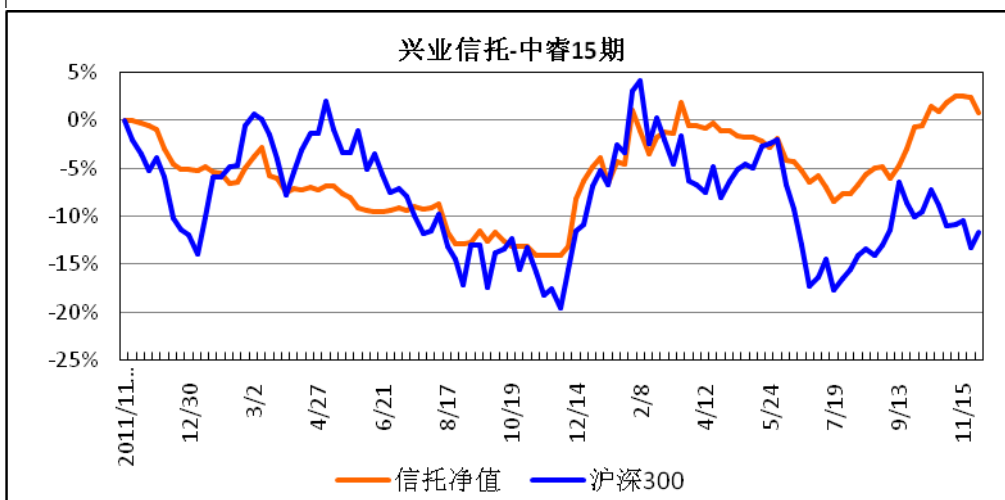
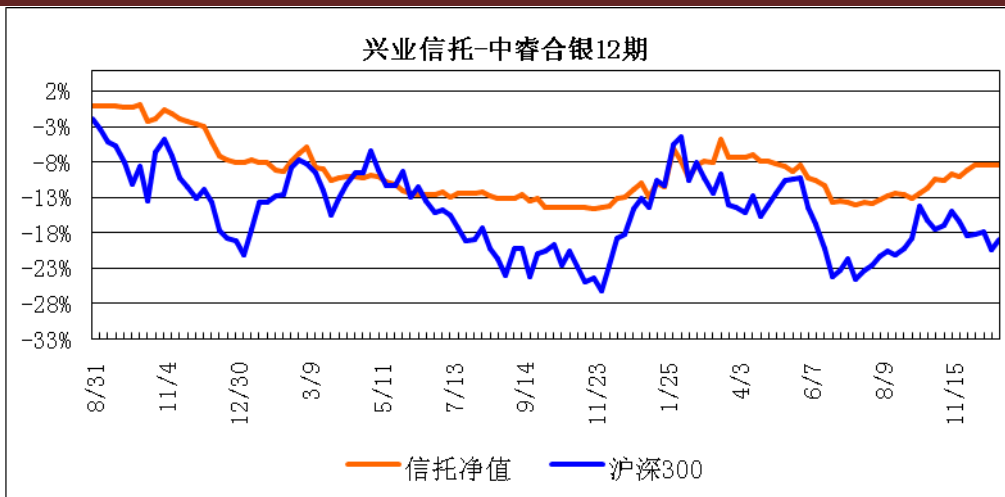
【产品走势】

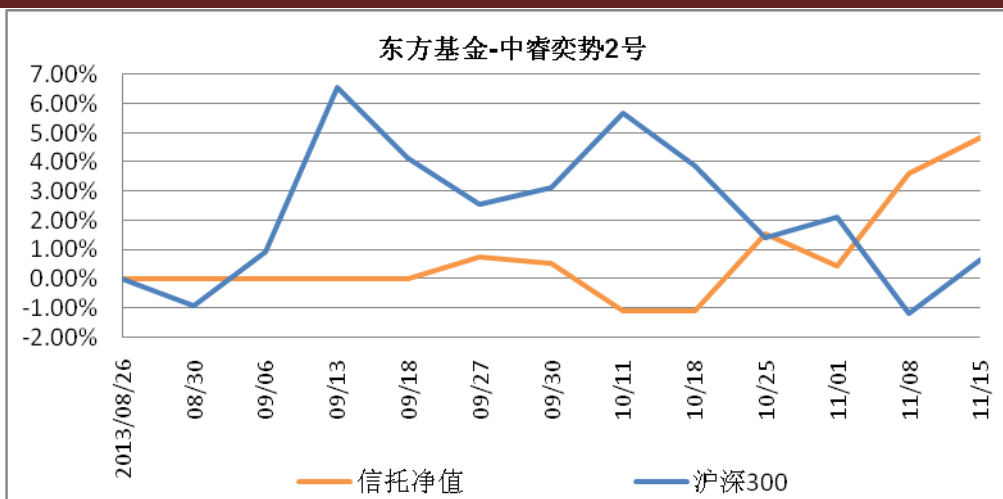












注：以上图形所反映的信托净值数据系本公司估算的净值，标准净值收益比较图请至本公司网站查阅。

【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。