

# 一周视点

融 合 睿 智 责 任 勤 勉

中睿合银周报【第 219 期】

(2013. 12. 16—2013. 12. 20)

## 【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 0.05%，同期沪深 300 指数增长率为-5.34%。

本周公司交易平均仓位 0.35%，周末持仓 0%。

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	2.6994	2013-12-20
中铁•鑫兰瑞二期	2009-6-22	中铁信托	光大银行	中信建投	1.3829	2013-12-20
中铁•中睿吉祥管家一期	2009-5-25	中铁信托	建设银行	同信证券	1.4164	2013-12-20
中铁•中睿合银二期	2009-7-6	中铁信托	建设银行	国信证券	1.3709	2013-12-20
中信•中睿合银 3 期	2010-1-8	中信信托	建设银行	安信证券	114.35	2013-12-20
中信•中睿合银 4 期	2010-3-18	中信信托	建设银行	安信证券	120.22	2013-12-20
兴业•中睿合银 5 期	2010-3-25	兴业信托	兴业银行	兴业证券	1.2107	2013-12-20
兴业•中睿合银 7 期	2010-12-14	兴业信托	建设银行	安信证券	0.9259	2013-12-20
中信•中睿合银 8 期	2010-12-13	中信信托	光大银行	兴业证券	98.89	2013-12-20
兴业•中睿合银 9 期	2011-1-10	兴业信托	建设银行	长江证券	0.9746	2013-12-20
上国投•中睿吉祥管家 10 期	2011-1-21	上海信托	上海银行	同信证券	0.9981	2013-12-20
西安•中睿合银 11 期	2011-8-12	西安信托	北京银行	东兴证券	0.9793	2013-12-20
兴业•中睿合银 12 期	2011-8-26	兴业信托	建设银行	申银万国	0.9062	2013-12-20
兴业•中睿合银 15 期	2011-11-17	兴业信托	广发银行	安信证券	0.9930	2013-12-20
外贸•中睿吉祥管家创新型 1 期	2012-3-28	外贸信托	上海银行	同信证券	1.2655	2013-12-13
外贸•中睿吉祥管家创新型 2 期	2012-9-28	外贸信托	上海银行	同信证券	1.2799	2013-12-13
东方•中睿奕势 1 号	2013-8-5	东方基金	农业银行	同信久恒	1.0446	2013-12-20
东方•中睿奕势 2 号	2013-8-26	东方基金	农业银行	瑞达期货	1.0458	2013-12-20
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	1.0570	2013-12-13

(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，上证及深证指数连续调整，其中上证指数创近两年多单周最大跌幅，市场热点持续性及赚钱效应较差。本周，截至收盘，上证指数下跌 5.07%，收于 2084.79 点；深成指下跌 5.49%，收于 7966.72 点。创业板指数跌 1.91%，收于 1253.71 点。

### 一周要闻回顾

1. 12 月 17 日，上海市政府公布“国资国企改革 20 条”，对发展混合所有制、加强国资监管和完善现代企业制度等做出部署。
2. 12 月 18 日，国务院常务会议部署推进一批重大生态工程。

### 本周行情回顾

周一，早盘智能机械、粮食安全概念个股活跃，指数高开低走，权重疲弱，截至收盘，上证指数跌 1.60% 报收 2160.86 点，深成指跌 1.86% 报收 8272.67 点，中小板指数跌 1.61% 报收 4971.17 点，创业板指数涨 0.14% 报收 1279.96 点。

周二，市场依旧以零星热点为主，指数震荡盘跌，截至收盘，上证指数跌 0.45% 报收 2151.08 点，深成指跌 0.72% 报收 8213.43 点，中小板指数跌 0.44% 报收 4949.34 点，创业板指数跌 0.96% 报收 1267.67 点。

周三，早盘 LED 概念、可燃冰概念活跃，午后流感概念个股冲高，全天指数小幅震荡，创业板权重 300027 华谊兄弟午后封死跌停，对创业板板块影响较大，截至收盘，上证指数跌 0.13% 报收 2148.28 点，深成指涨 0.29% 报收 8236.95 点，中小板指数涨 0.21% 报收 4959.82 点，创业板指数跌 0.92% 报收 1256.00 点。

周四，指数高开低走，早盘环保板块有零星个股涨停，但市场人气依旧低迷，盘中券商板块快速反抽，但依然难改指数下行趋势，截至收盘，上证指数跌 0.95% 报收 2127.79 点，深成指跌 1.08% 报收 8147.71 点，中小板指数跌 0.76% 报收 4922.08 点，创业板指数涨 0.01% 报收 1256.08 点。

周五，沪深指数平开，盘面依旧无明显热点，地产、有色、煤炭等权重板块全面回落，尾盘银行板块快速杀跌，再使指数雪上加霜。截至收盘，上证指数跌 2.02% 报收 2084.79 点，深成指跌 2.22% 报收 7966.72 点，中小板指数跌 0.87% 报收 4879.13 点，创业板指数跌 0.19% 报收 1253.71 点。

### 下周市场展望

随着年末的临近，市场每年都有对年报行情炒作的传统，同时经过上周指数快速杀跌或有短线机会出现。

## 【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**

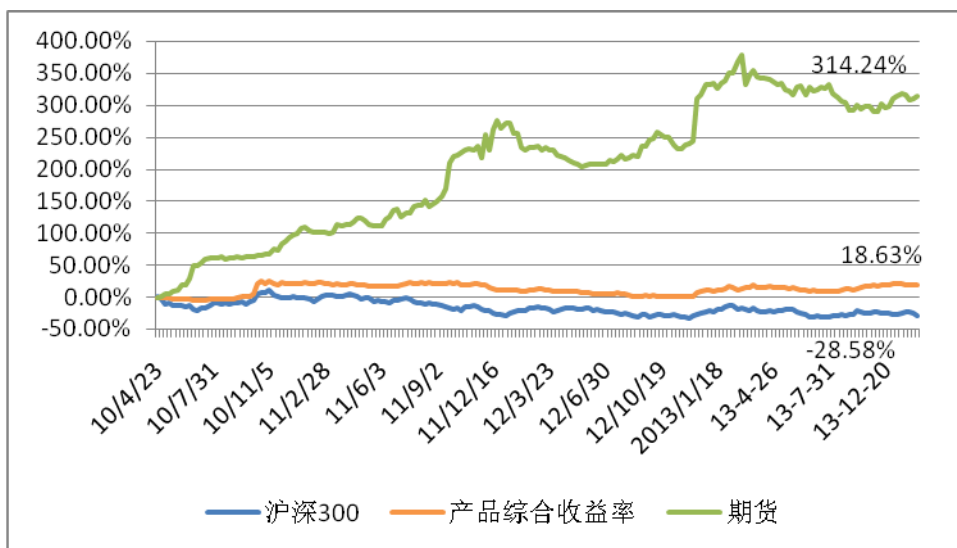
中睿的核心投资能力在于“中短期择时”，即：对市场短期趋势的判断及应对能力。中睿凭借自身特有的核心能力在近20年的股票二级市场投资中取得了优异的成绩。

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。

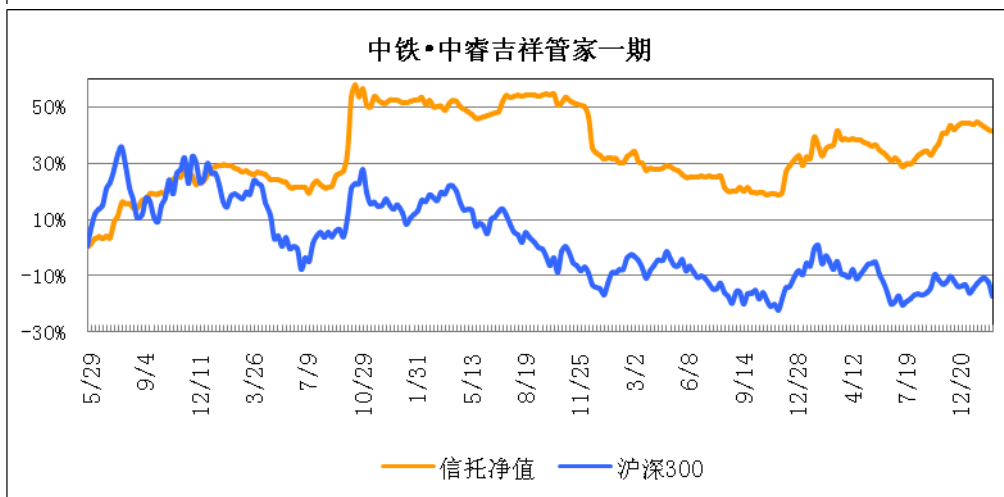
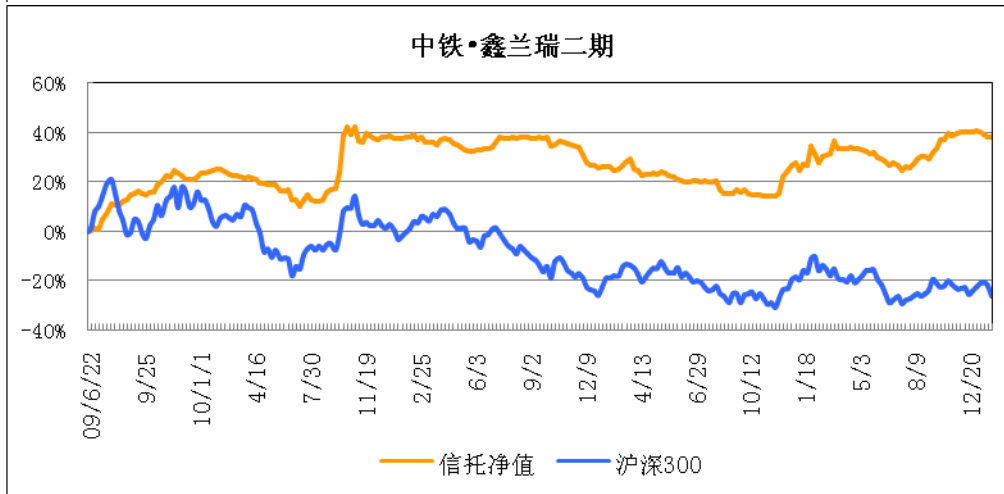
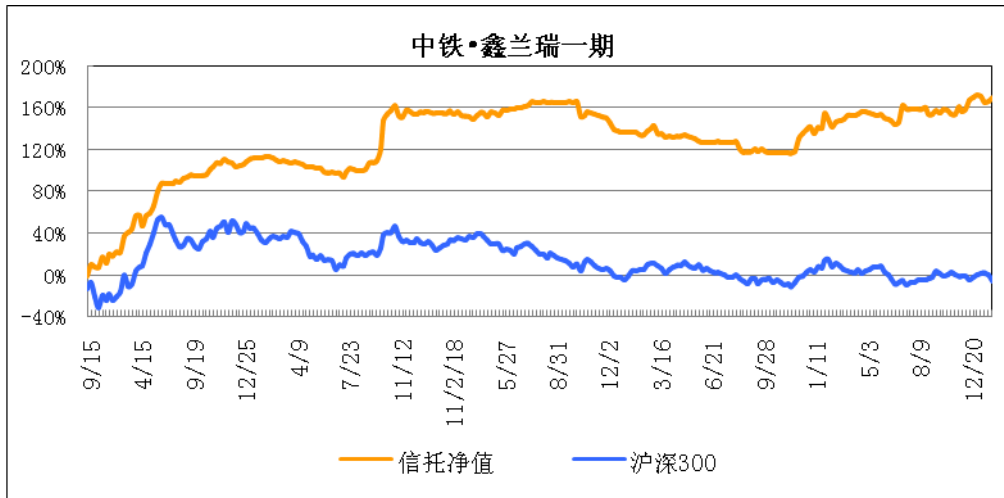
### 中睿产品综合收益、股指期货收益及沪深 300 对比图

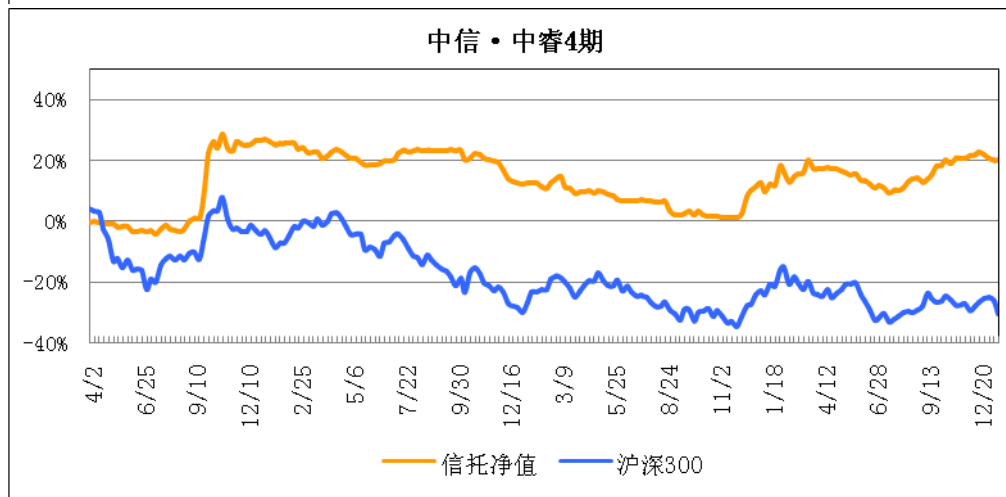
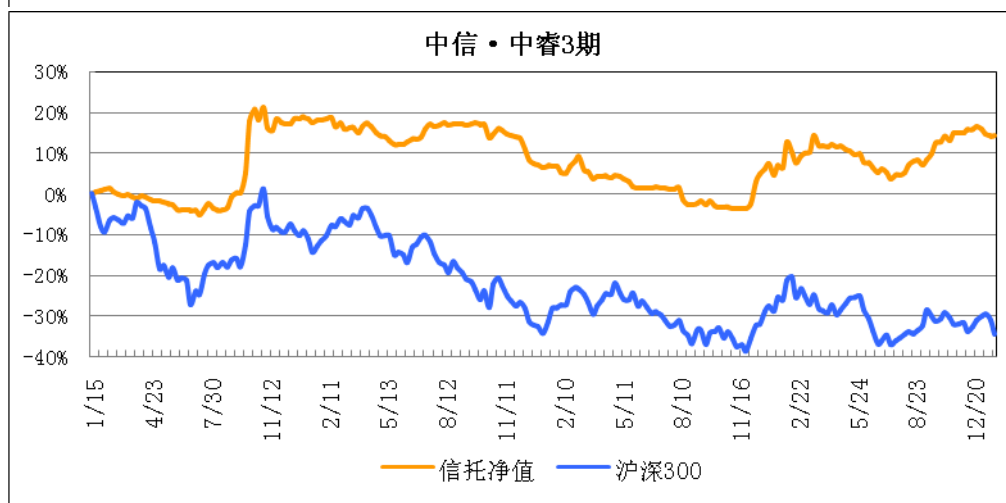
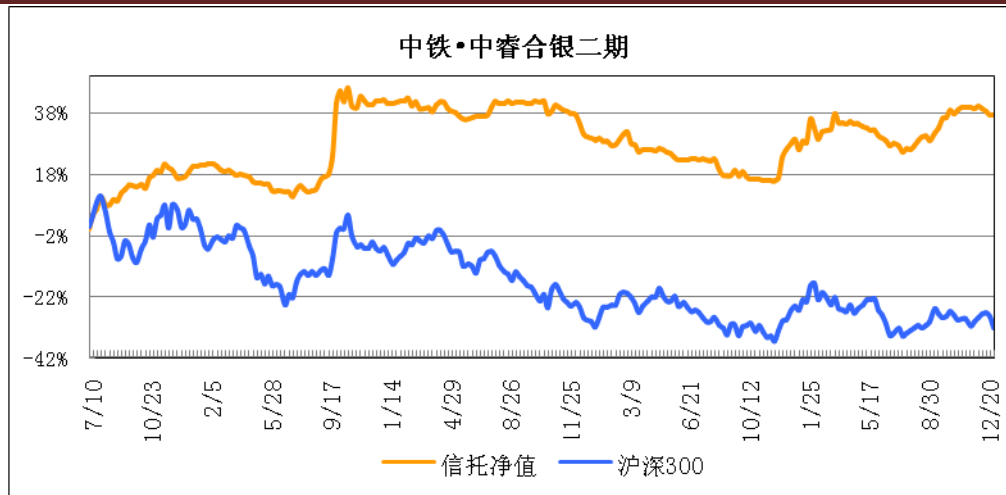
(2010. 4. 27-2013. 12. 20)

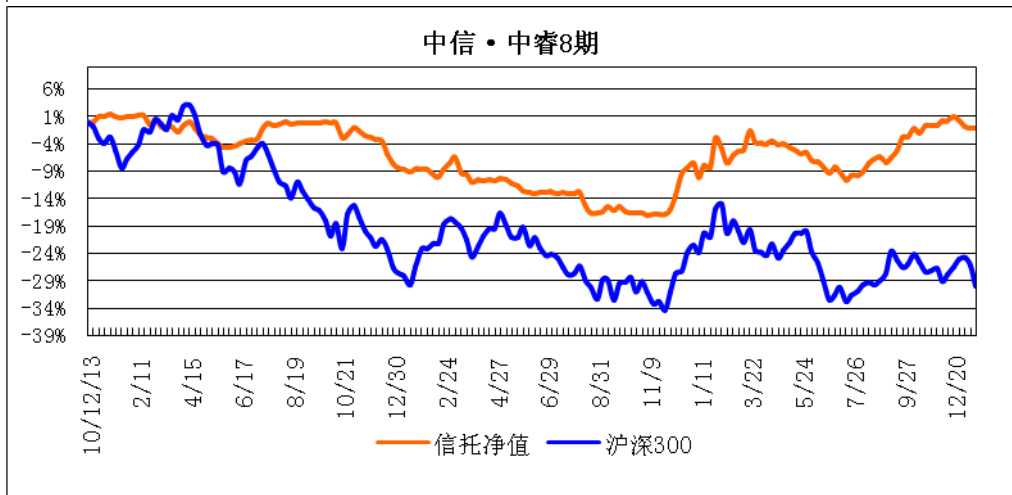
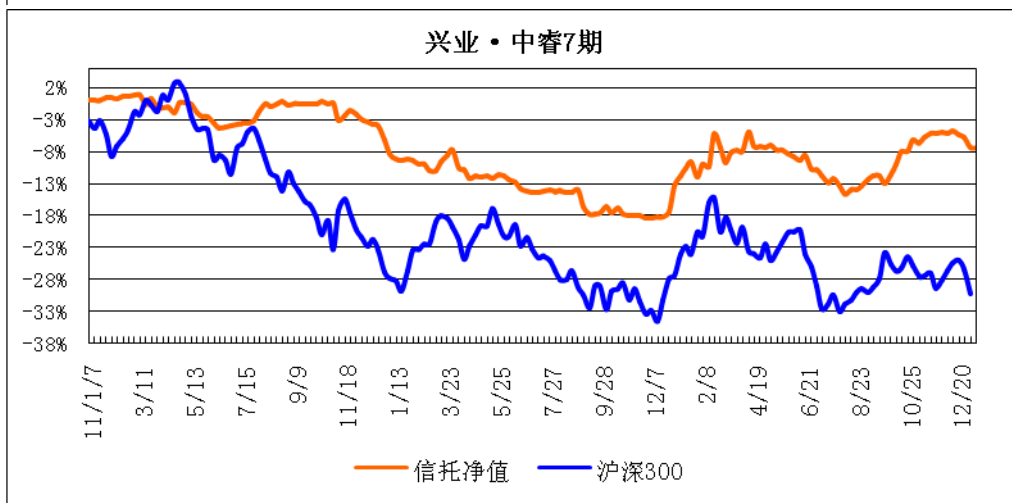
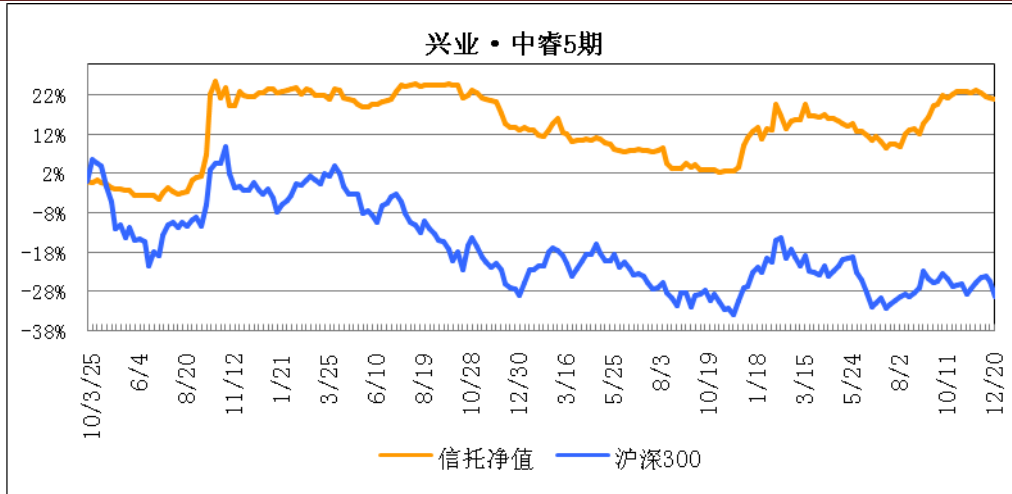


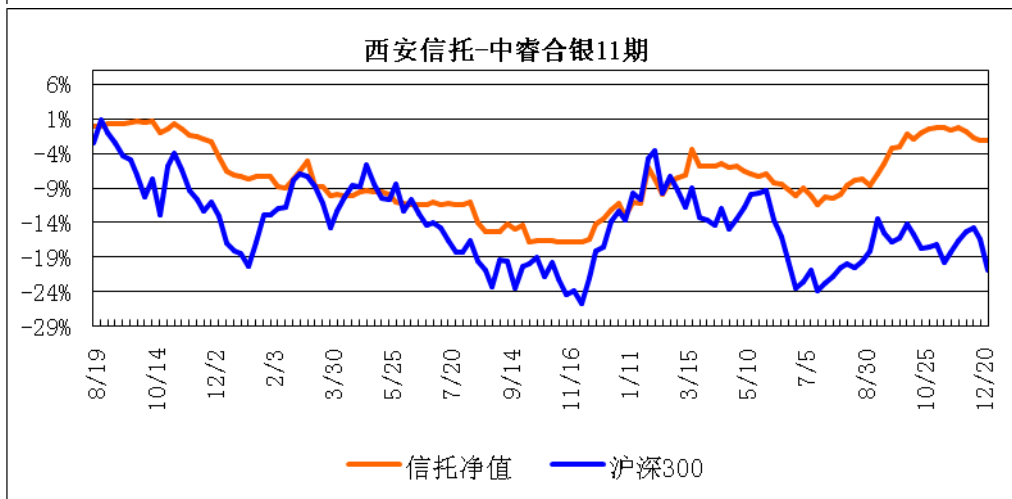
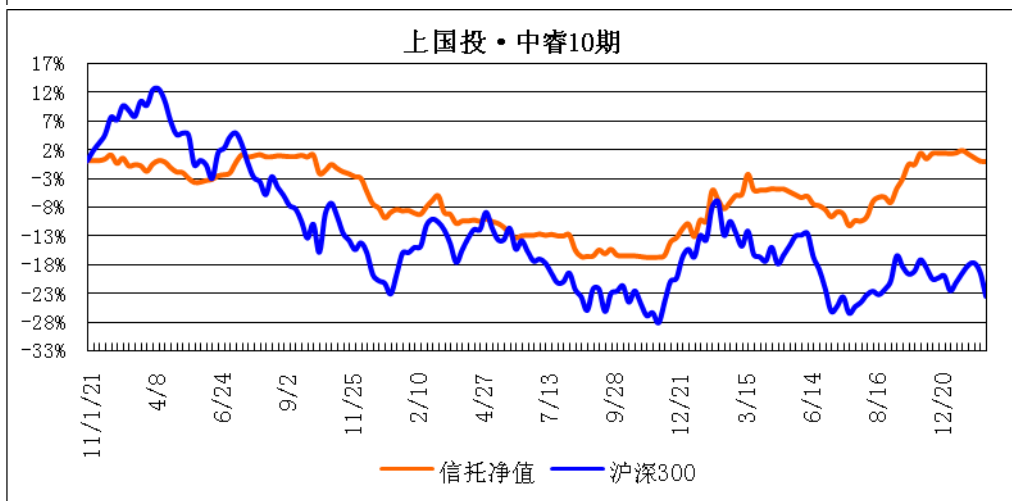
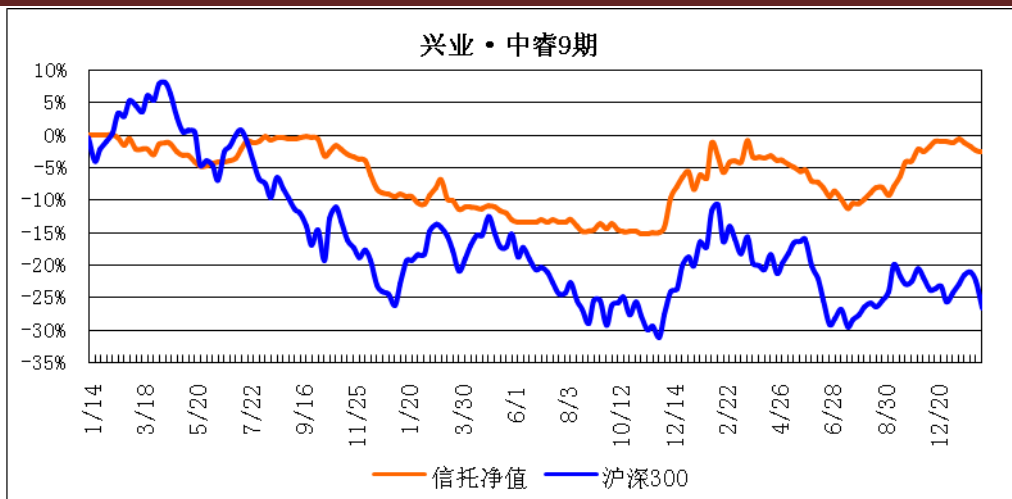
从2010年4月21日起至今，中睿合银投资管理有限公司产品综合收益为18.63%，期货收益为314.24%，同期沪深300指数跌幅为-28.58%。

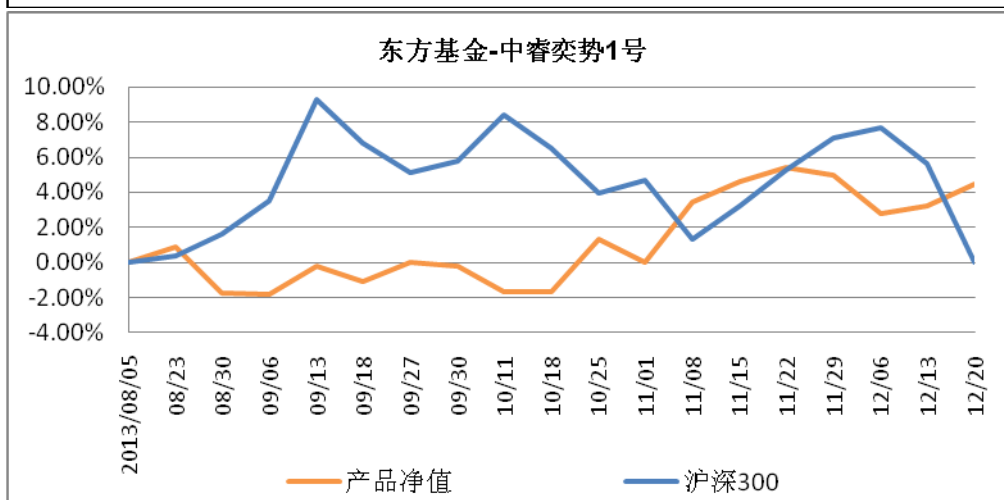
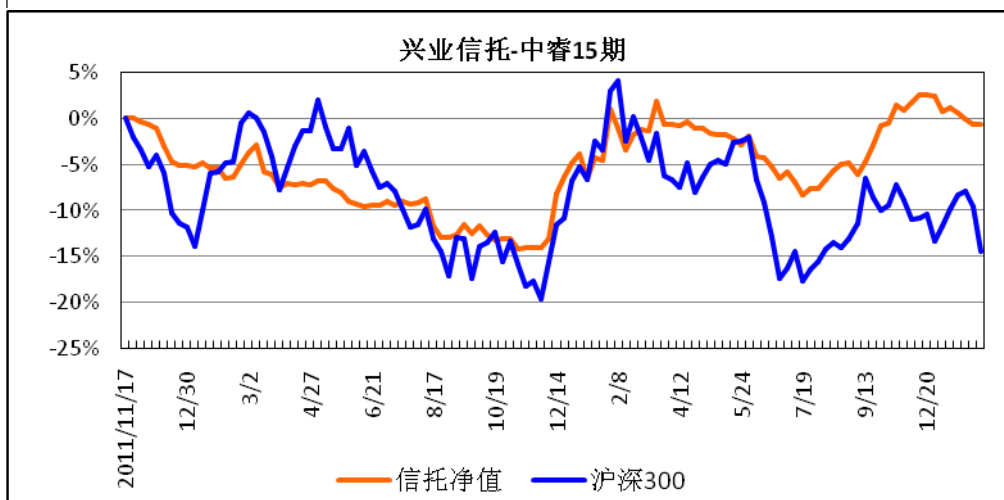
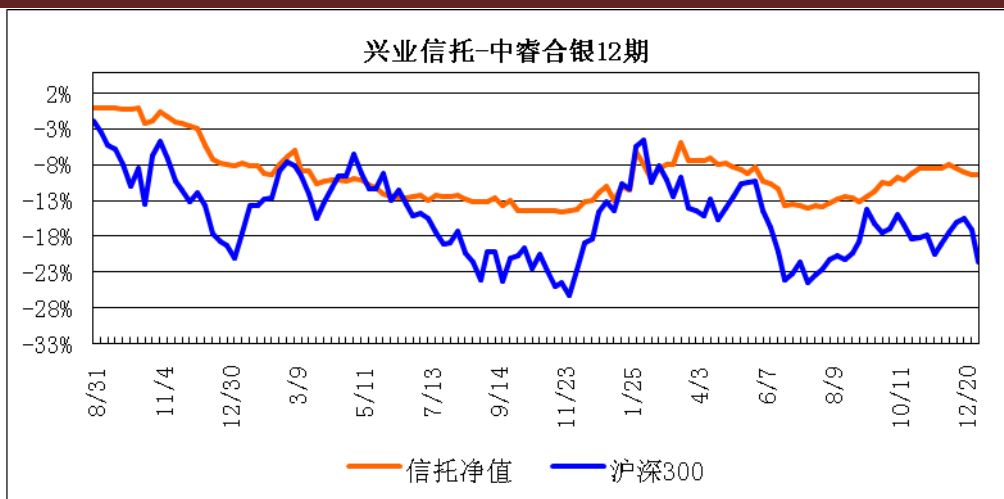
【产品走势】

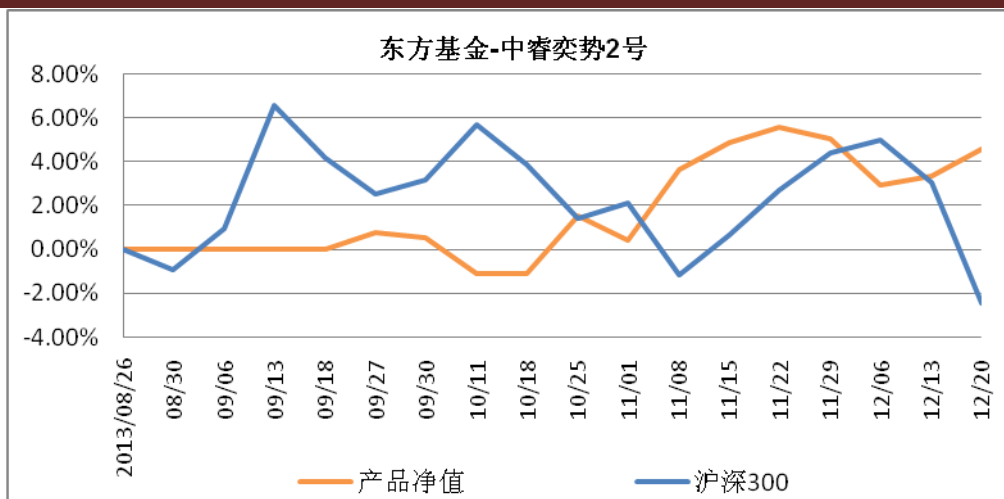












注：以上图形所反映的信托净值数据系本公司估算的净值，标准净值收益比较图请至本公司网站查阅。

## 【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。