

# 一周视点

融 合 睿 智 责 任 勤 勉

中睿合银周报【第 224 期】

(2014. 1. 20—2014. 1. 24)

## 【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 1.34%，同期沪深 300 指数增长率为 3.08%。

本周公司交易平均仓位 17%，周末持仓 26%。

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	2.7179	2014-1-24
中铁•鑫兰瑞二期	2009-6-22	中铁信托	光大银行	中信建投	1.4268	2014-1-24
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	1.4585	2014-1-24
中铁•中睿合银二期	2009-7-6	中铁信托	建设银行	国信证券	1.4134	2014-1-24
中信•中睿合银 3 期	2010-1-8	中信信托	建设银行	安信证券	117.93	2014-1-24
中信•中睿合银 4 期	2010-3-18	中信信托	建设银行	安信证券	124.11	2014-1-24
兴业•中睿合银 5 期	2010-3-25	兴业信托	兴业银行	兴业证券	1.2384	2014-1-24
兴业•中睿合银 7 期	2010-12-14	兴业信托	建设银行	安信证券	0.9530	2014-1-24
中信•中睿合银 8 期	2010-12-13	中信信托	光大银行	兴业证券	101.90	2014-1-24
兴业•中睿合银 9 期	2011-1-10	兴业信托	建设银行	长江证券	0.9889	2014-1-24
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	1.0275	2014-1-24
西安•中睿合银 11 期	2011-8-12	西安信托	北京银行	东兴证券	0.9999	2014-1-24
兴业•中睿合银 12 期	2011-8-26	兴业信托	建设银行	申银万国	0.9294	2014-1-24
兴业•中睿合银 15 期	2011-11-17	兴业信托	广发银行	安信证券	1.0165	2014-1-24
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	1.2326	2014-1-17
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	1.2466	2014-1-17
东方•中睿奕势 1 号	2013-8-5	东方基金	农业银行	同信久恒	1.0546	2014-1-24
东方•中睿奕势 2 号	2013-8-26	东方基金	农业银行	瑞达期货	1.0482	2014-1-24
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	1.0950	2014-1-17
东方•中睿奕势 3 号	2013-12-4	东方基金	工商银行	海通期货	1.0037	2014-1-24

(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】

本周沪深股指呈现先抑后扬的走势，上证综指在周一跌破 2000 点后展开了反弹，截至周五收盘，上证综指报收于 2054.39 点，周涨幅 2.47%；深证成指报收于 7855.14 点，周涨幅 4.12%。创业板指数连创新高，报收于 1484.43 点，周涨幅 6.37%。成交量本周有效放大，本周的最后三个交易日成交量均在 2000 亿元以上，市场赚钱效应逐步增强，交易活跃度上升。

### 一周要闻回顾

1. 1月20日：2014年中央一号文件公布，连续11年聚焦三农。
2. 1月21日：2013年我国GDP增速7.7%，创14年来最低；央行进行逆回购提供短期流动性支持。
3. 1月22日：证监会：精简审批，推进股票发行注册制改革。
4. 1月23日：国务院会议推进文化创意和设计服务与相关产业发展。
5. 1月24日：工行等五大行加入存款大战，存款利率一浮到顶。

### 本周行情回顾

周一，沪指早盘低开，开盘后迅速刺破 2000 点心理关口，经过短暂震荡后掉头向下进入单边下跌行情，最低下探至 1984 点，创出近 6 个月新低。接近尾声位置，生物医药股突然发力上扬，并带动大盘企稳反弹。截至收盘，沪指报 1991.25 点，跌 0.68%，成交 482 亿元；深成指报 7524.33 点，跌 0.27%，成交 876 亿元；创业板报 1372.74 点，跌 1.63%，成交 284 亿元。板块方面，网游、博彩、空气污染治理、生物医药表现强势。

周二，沪指早盘高开，随后突然冲高，一举收复 2000 点，之后全天在 2000 点至 2010 点之间震荡。截至收盘，沪指报 2008.31 点，上涨 0.86%，成交 520

亿；深成指报 7593.42 点，上涨 0.92%，成交 971 亿元；创业板报 1407.15，上涨 2.51%，成交 321 亿元。板块方面，网络游戏概念和博彩概念继续大涨，机器人和传媒板块也涨幅居前。

周三，沪指早盘高开，随后开始快速拉升，地产板块大幅上涨带动指数上攻。沪指一举收复 5 日线，10 日线，在尾盘站上 20 日均线，盘中成交量进一步放大，而创业板稍逊色于主板。截至收盘，沪指报 2051.75 点，上涨 2.16%，成交 841 亿；深成指报 7820.45 点，上涨 2.99%，成交 1319 亿元；创业板报 1431.74 点，涨 1.75%，成交 397 亿元。板块方面，博彩概念股继续大涨；受益于城镇化提速利好消息，房地产板块今日大涨；上海自贸区概念股也大幅反弹。

周四，沪指早盘低开，成交量放大明显，午盘后成交下降，全天弱势震荡。截至收盘，沪指报 2042.18 点，下跌 0.47%，成交 760 亿元；深成指报 7788.47 点，跌 0.41%，成交 1356 亿；创业板报 1461.53 点，涨 2.08%，成交 448 亿元。板块方面，今日 8 只新股上市全部达到限定最高涨幅，助推创业板再度大涨，并再次刷新前期高点。文化传媒、智能机器人板块继续表现抢眼。

周五，早盘两市双双低开，开盘后，房地产等权重板块率先发力，有效带动股指上行，并且迅速翻红，成交量明显放大。在大盘震荡反弹的背景下，以创业板为代表的小盘股再次强势上涨，刷出历史新高。截止收盘，沪指报 2054.39 点，涨幅 0.60%，成交 823 亿元；深成指报 7855.14 点，涨幅 0.86%，成交 1444 亿元；创业板指数连创新高，盘中逼近 1500 点关口，报收于 1484.43 点，涨幅 1.41%。板块方面，特斯拉近日公布在华售价为 73.4 万元，相关概念股大涨。次新股上演大面积涨停潮，11 只最近上市的新股涨停。今日 266 家企业正式挂牌新三板，受此影响，今日 A 股市场新三板概念股涨幅居前。地产板块今日表现强势，盘中

6 股涨停。受国际黄金价格大幅上涨影响，黄金概念股活跃。互联网金融以及电子商务概念也表现强劲。

### 下周市场展望

下周是节前最后一周，无新股申购，为春节前后的行情反弹提供了一定动力。创业板指数连创新高给市场带来了较强的赚钱效应，短线继续关注创业板新高带来的题材股行情。

## 【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**

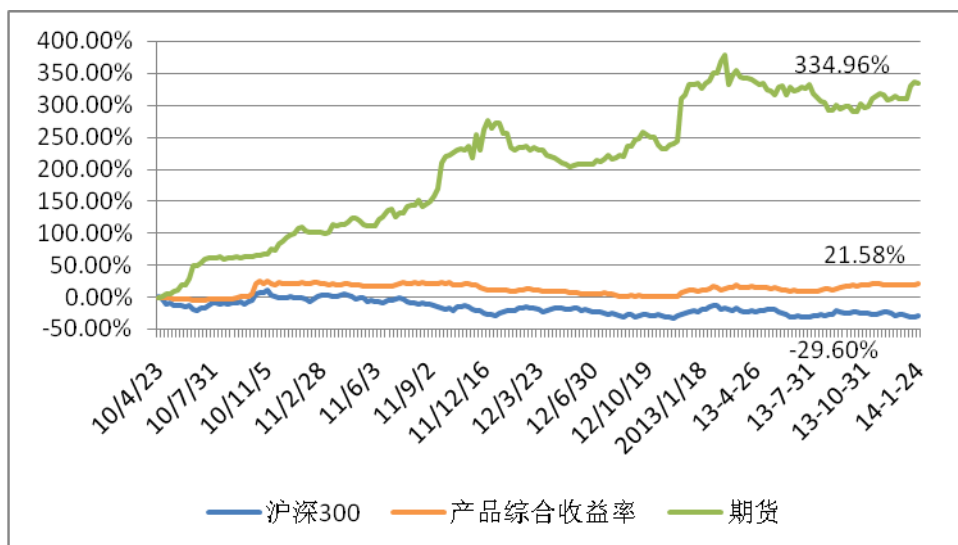
中睿的核心投资能力在于“中短期择时”，即：对市场短期趋势的判断及应对能力。中睿凭借自身特有的核心能力在近20年的股票二级市场投资中取得了优异的成绩。

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。

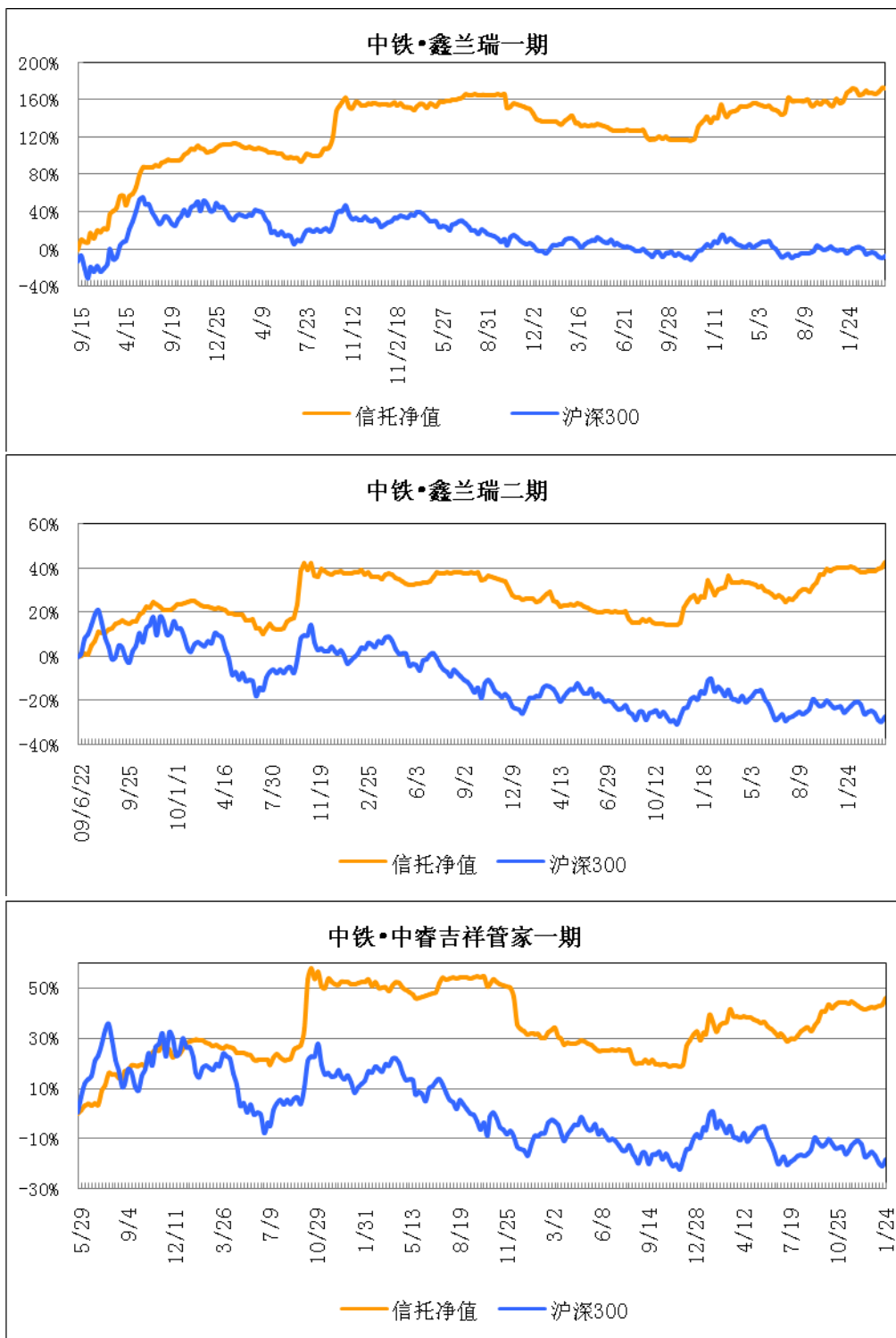
中睿产品综合收益、股指期货收益及沪深 300 对比图

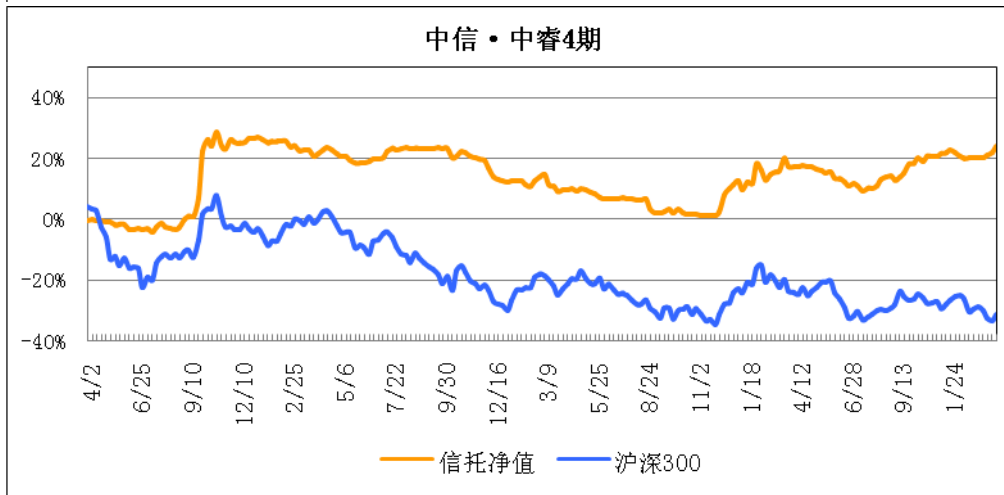
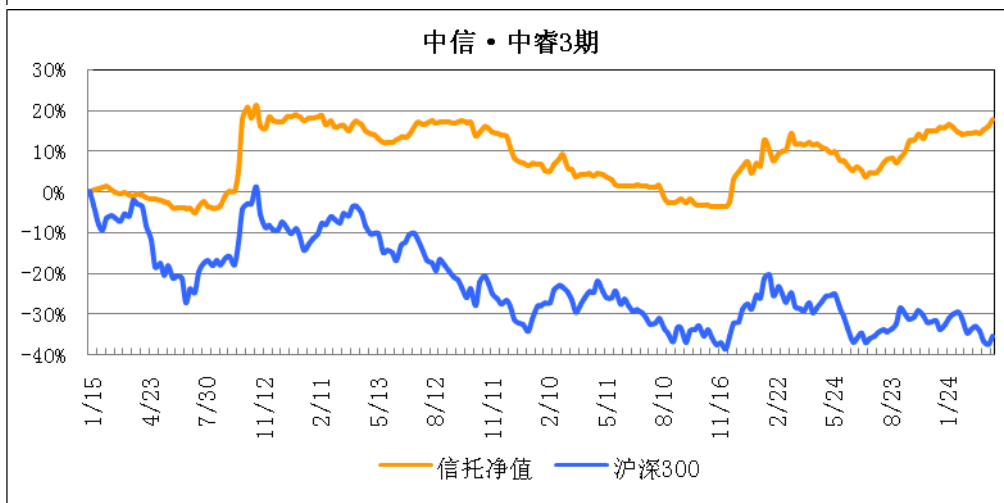
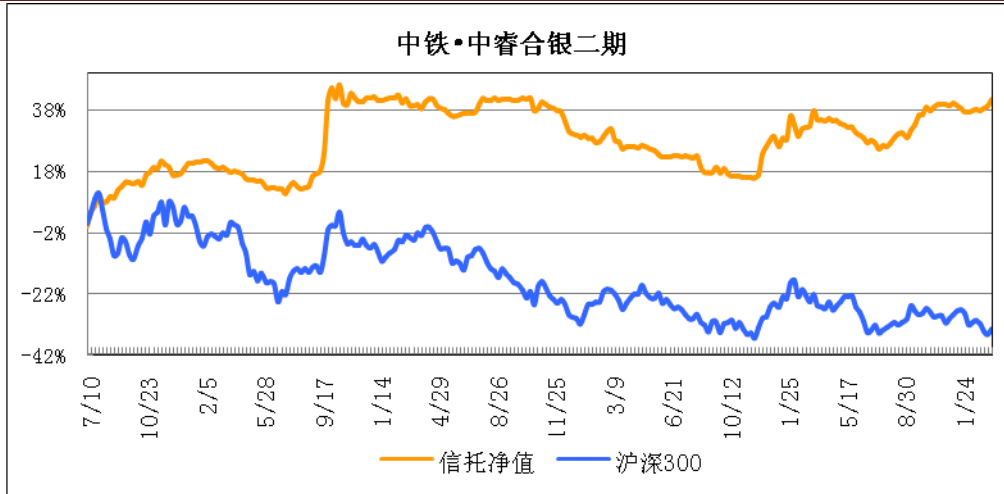
(2010. 4. 27-2014. 1. 24)

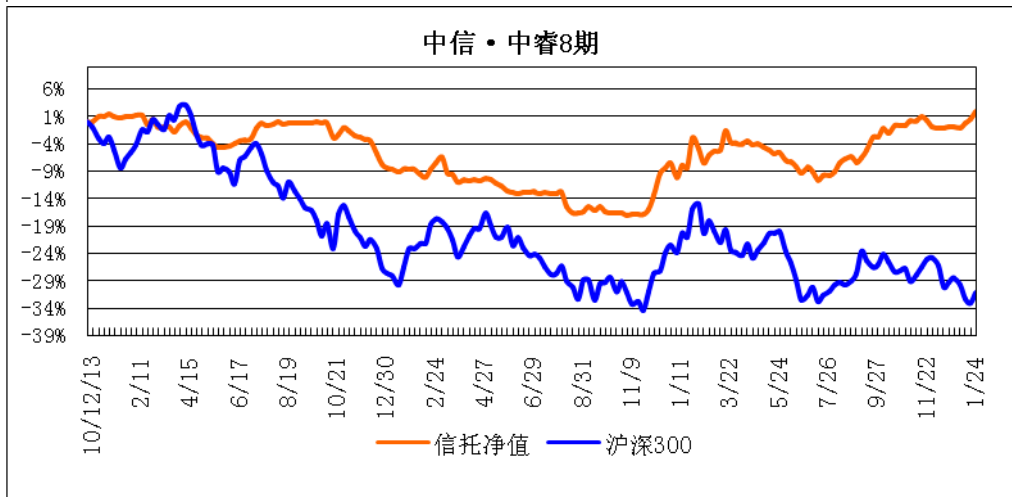
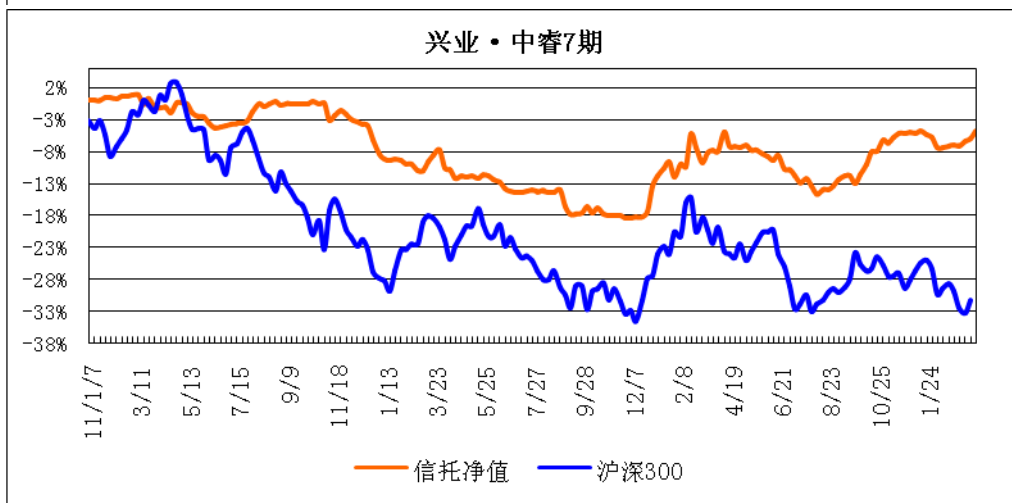
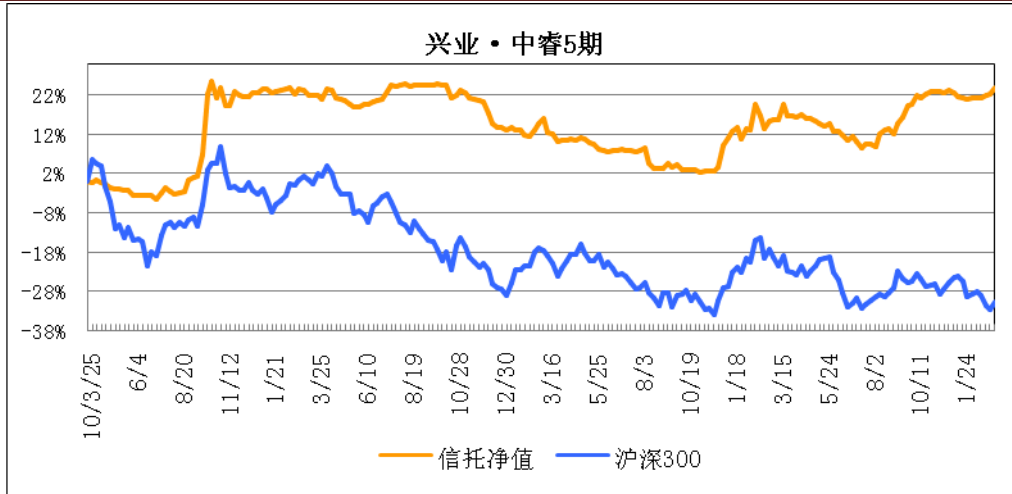


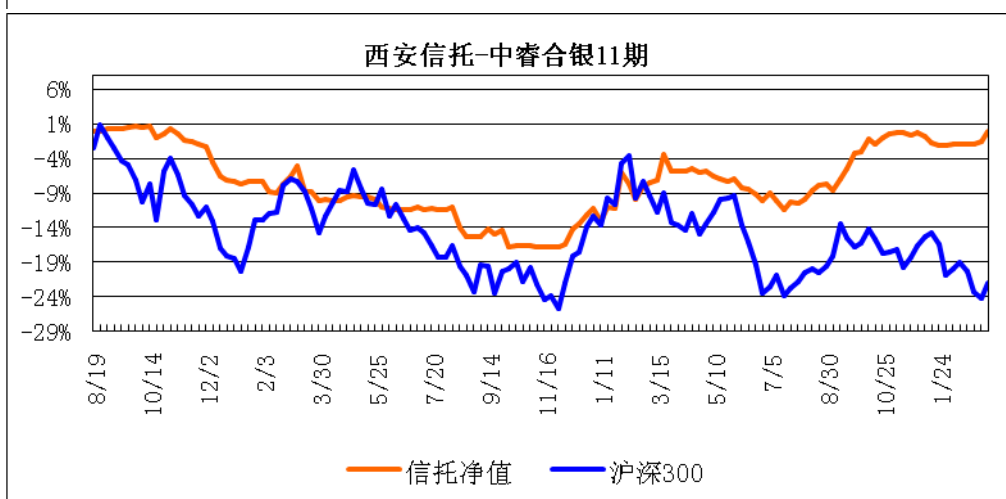
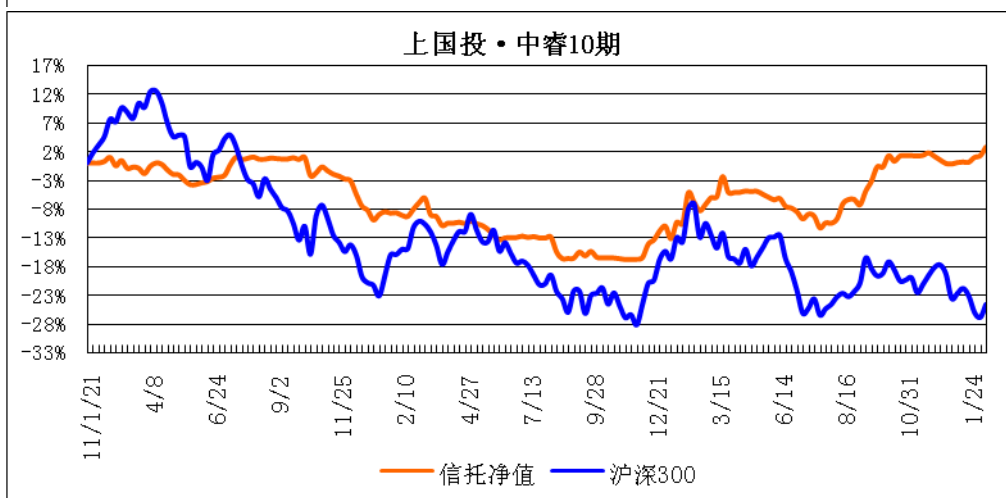
从2010年4月21日起至今，中睿合银投资管理有限公司产品综合收益为21.58%，期货收益为334.96%，同期沪深300指数跌幅为-29.60%。

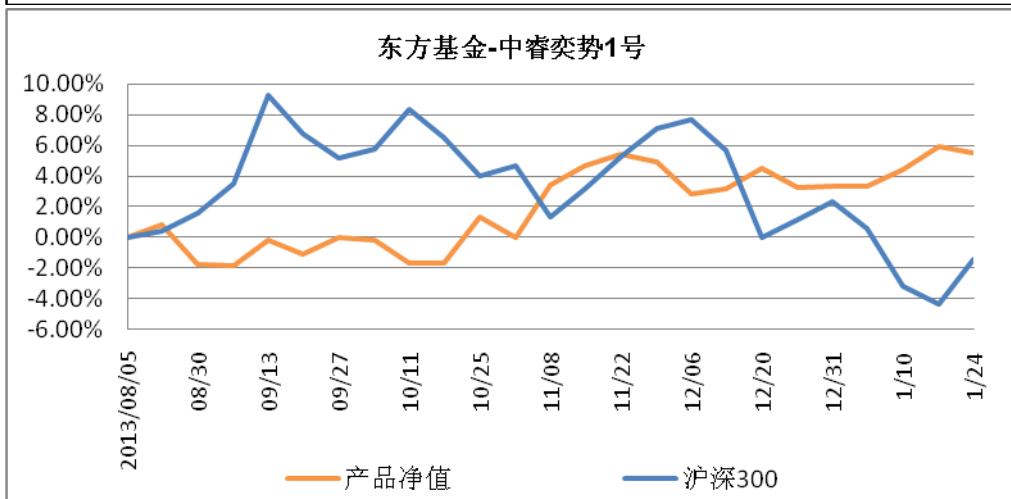
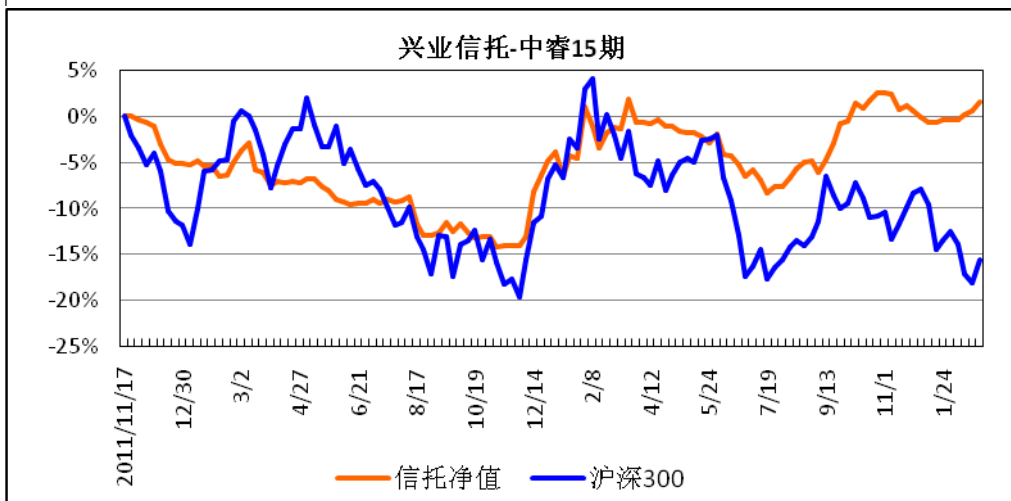
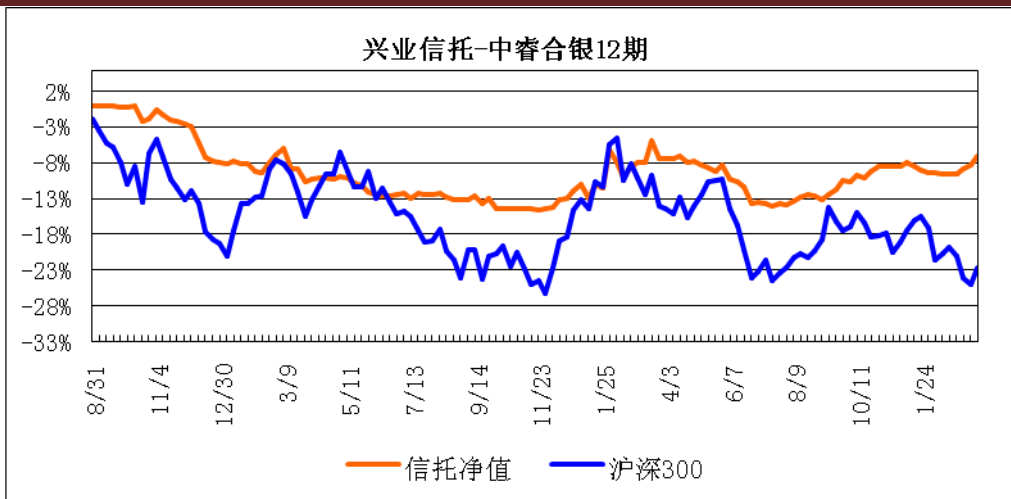
【产品走势】

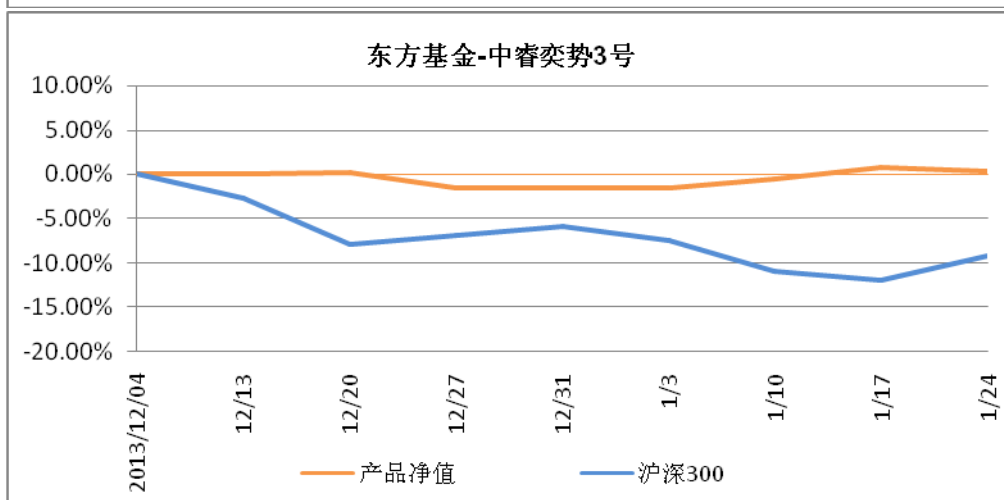
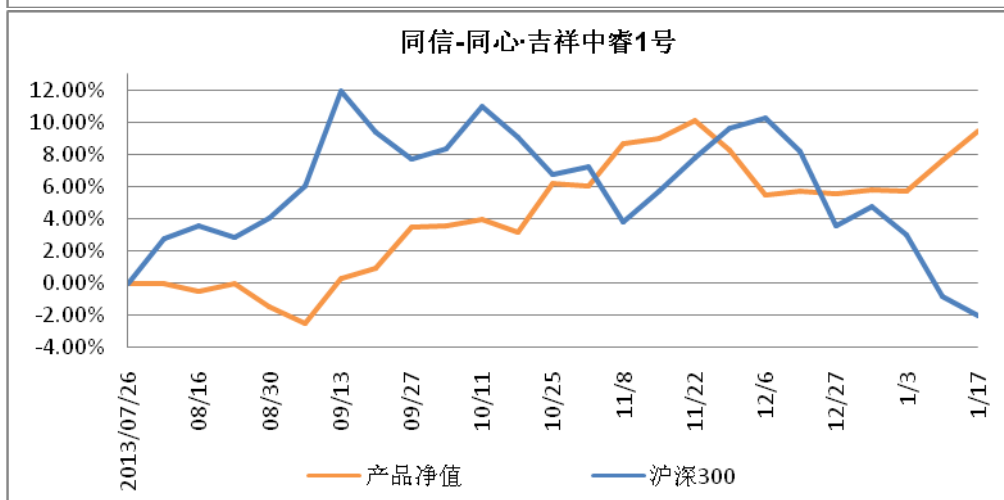
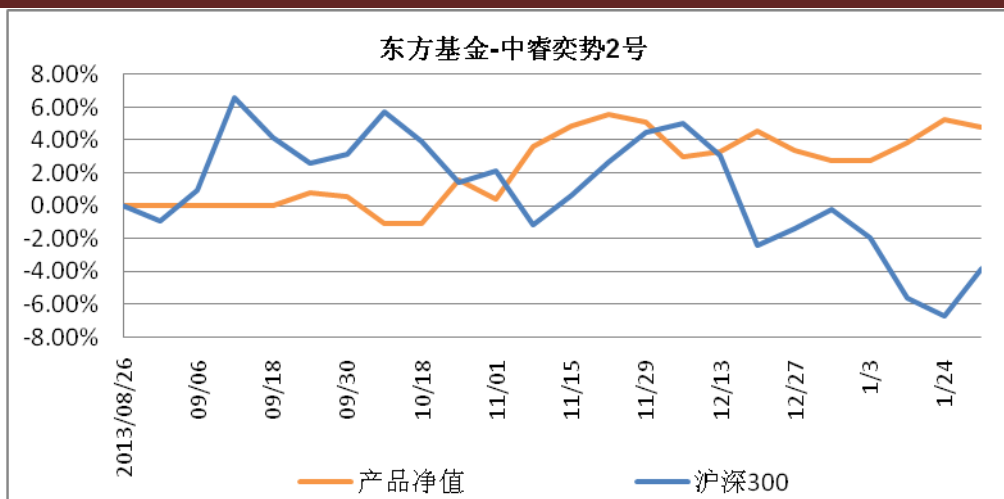












注：以上图形所反映的信托净值数据系本公司估算的净值，标准净值收益比较图请至本公司网站查阅。

## 【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。