



沃胜资产管理

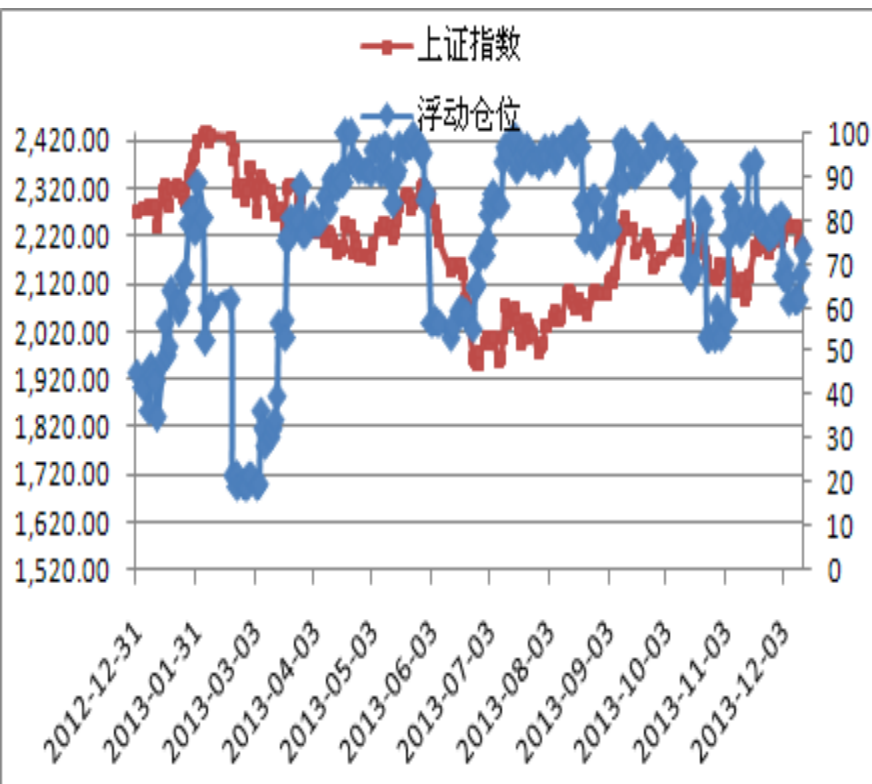
20131215

周报概览

•账户行业配置对应沪深300行业权重配置的超配情况

沃胜

沪深300行业	沪深300行业权重	沃胜行业权重	超配验证	对应行业周排名
金融服务	35.89%	0.00%	低配	23
采掘	18.04%	0.00%	低配	22
化工	5.67%	20.14%	超配	9
交运设备	4.55%	0.00%	低配	15
有色金属	4.51%	5.70%	超配	20
食品饮料	4.47%	0.00%	低配	5
建筑建材	4.06%	0.00%	低配	16
房地产	3.45%	0.00%	低配	12
医药生物	3.21%	1.80%	低配	13
机械设备	2.94%	41.98%	超配	7
公用事业	2.43%	0.00%	低配	18
交通运输	2.35%	0.00%	低配	19
黑色金属	1.74%	0.00%	低配	21
家用电器	1.52%	0.00%	低配	1
信息服务	1.47%	3.31%	超配	2
商业贸易	1.05%	0.00%	低配	14
信息设备	0.79%	0.08%	低配	11
电子	0.71%	0.00%	低配	3
农林牧渔	0.69%	0.00%	低配	8
餐饮旅游	0.21%	0.00%	低配	4
综合	0.13%	0.00%	低配	17
纺织服装	0.12%	0.00%	低配	6





2. 上周账户表现及基本面分析

本周总结	净值和市场表现	日期	沃胜净值	净值变动	仓位					
		2013/12/6	114.570		61.44%					
		2013/12/9	115.570	0.87%	61.77%					
		2013/12/10	115.690	0.10%	61.81%					
		2013/12/11	116.110	0.36%	61.95%					
		2013/12/12	119.350	2.79%	67.91%					
		2013/12/13	119.550	0.17%	73.02%					
		沃胜周涨幅		4.35%	华龙周涨幅		2.37%			
	沃胜一期的净值为119.55。本周的表现为净值上涨4.35%。上证综指本周综指下跌1.83%，报收于2196.07点。沪深300周跌1.86%，创业指周涨5.91%，中小板周涨1.16%。上证380跌0.18%。									
	经验	本周主板缩量走软，创业板继上周大跌本周有所回补。人气股全面反弹带动大范围创业板个股回复大跌前水平。								
教训	本周重仓股表现突出，净值回复较快。年底是否保持此仓位值得商榷。资金面还是较为紧张。创业板的缩量上涨以及资金面与IPO的年初发行使得创业板在年末无较大机会（个人观点）。因此可加仓估值修复的主板板块。									

3. 下周行情研判

2013年12月份基金经理打分																
	第一周				第二周				第三周				第四周			
	魏	郜	杨	王	魏	郜	杨	王	魏	郜	杨	王	魏	郜	杨	王
宏观数据	3			3	3			3	3			3				
市场估值	4			4	4			3	4			4				
政策导向	3			2	4			4	4			4				
市场气氛	3			4	3			3	3			3				
海外市场	4			4	4			4	4			4				
总计	17			17	18			17	18			17				
平均	17				17.5				17.5							
指标值	62				63.5				63.5							
指导仓位	62				64				64							
结论：良，指导仓位0-64																

4. 辅助指标研判:概率与统计分析

•日线周线与月线KDJ技术指标对市场的研判

12月第3周日线KDJ空头，周线多头，月线多头

核心股票选股原则:

1. 双基金经理充分讨论认可的条件下,个股持仓投资比例可超过投资比例的十五以上.
 2. 明确中线持仓于短线持仓的时间及价格.
 3. 投资组合的技术形态良好原则
- 上周行业概念表现排名前五位, 即个股涨跌幅前十位 (附图以供参考):

概念板块名称	智能电视	6.64%	机器人	6.36%	地热能	5.38%	上海本地重组	4.84%	智能穿戴	4.63%
1	北京君正	42.05	慈星股份	26.84	海立股份	19.82	上工申贝	32.17	北京君正	42.05
2	乐视网	18.92	亚威股份	17.58	大冷股份	11.54	仪电电子	19.04	丹邦科技	14.36
3	百视通	8.54	科大智能	12.64	汉钟精机	11.10	自仪股份	16.15	中颖电子	8.50
4	科大讯飞	8.17	三丰智能	12.02	烟台冰轮	9.97	S中纺机	8.12	科大讯飞	8.17
5	兆驰股份	6.62	智云股份	11.93	盾安环境	5.42	飞乐股份	7.33	康耐特	7.37
行业名称	家用电器	5.24%	信息服务	2.92%	电子	2.30%	餐饮旅游	2.26%	食品饮料	2.08%
1	九阳股份	39.56	乐视网	18.92	北京君正	42.05	宋城股份	14.96	好想你	29.99
2	华声股份	26.59	华谊兄弟	18.09	仪电电子	19.04	腾邦国际	12.32	洽洽食品	14.22
3	海立股份	19.82	省广股份	17.25	GQY视讯	16.45	号百控股	8.64	克明面业	13.54
4	浙江美大	19.59	上海钢联	15.49	丹邦科技	14.36	*ST联合	7.43	金字火腿	11.65
5	万家乐	12.56	易华录	14.97	英唐智控	12.74	东方宾馆	7.33	海欣食品	9.55
行业净流入率	餐饮旅游	0.19%	家用电器	-0.51%	房地产	-0.72%	纺织服装	-1.41%	电子	-1.47%
1	首旅酒店	22.81	毅昌股份	20.53	南湖中宝	13.06	凤竹纺织	21.77	阳光照明	11.35
2	金陵饭店	7.12	小天鹅A	11.63	华远地产	11.31	探路者	10.47	立讯精密	10.03
3	西安饮食	6.43	万家乐	6.22	三湘股份	10.77	宏达高科	9.93	北京君正	9.07
4	*ST联合	6.17	康盛股份	5.99	金地集团	10.44	鲁泰A	8.87	华映科技	8.75
5	黄山旅游	5.25	九阳股份	5.83	栖霞建设	8.91	嘉麟杰	7.54	法拉电子	7.83

涨幅(%)前十位

代码	名称	周	证监会行业
300223. SZ	北京君正	42.05	电子
002242. SZ	九阳股份	39.56	家用电器
300344. SZ	太空板业	35.33	建筑建材
600759. SH	正和股份	32.41	房地产
600843. SH	上工申贝	32.17	机械设备
300191. SZ	潜能恒信	31.43	采掘
002582. SZ	好想你	29.99	食品饮料
600777. SH	新潮实业	27.26	房地产
300149. SZ	量子高科	27.25	农林牧渔
300307. SZ	慈星股份	26.84	机械设备

跌幅(%)前十位

代码	名称	周	证监会行业
002264. SZ	新华都	-16.39	商业贸易
600088. SH	中视传媒	-14.23	信息服务
002191. SZ	劲嘉股份	-12.48	轻工制造
000615. SZ	湖北金环	-12.42	化工
002078. SZ	太阳纸业	-12.15	轻工制造
002155. SZ	辰州矿业	-11.82	有色金属
600643. SH	爱建股份	-11.65	金融服务
002564. SZ	张化机	-10.01	机械设备
600551. SH	时代出版	-9.70	信息服务
300029. SZ	天龙光电	-9.65	机械设备

三. 风控执行情况分析:(沃胜风控一号文件)

1. 仓位执行情况分析:

-2013年12月3第周进行了仓位没有明显的变化。对前期杀跌的战略性股票进行了小幅的加仓。

2. 个股风控执行情况分析:跌幅止损与形态止损及基本面止损

-上周多数个股皆由于创业板的反弹使得原先技术面走弱个股本周大面积改善。

3. 风控执行改进措施:

-研究员认为13年年末可追逐主板的一些低估值, 存在估值修复且符合国资重组的个股。其原因为资金面紧张, 创业板估值仍为较高水平, IPO 发行, 主板守年线动力强。本周可关注券商板块中的收益新股发行的券商股。

4. 下周技术形态预警个股:

-



沃胜资产管理

20131215

周度统计

目录

一、市场综述

二、行业与风格表现

三、市场与行业估值

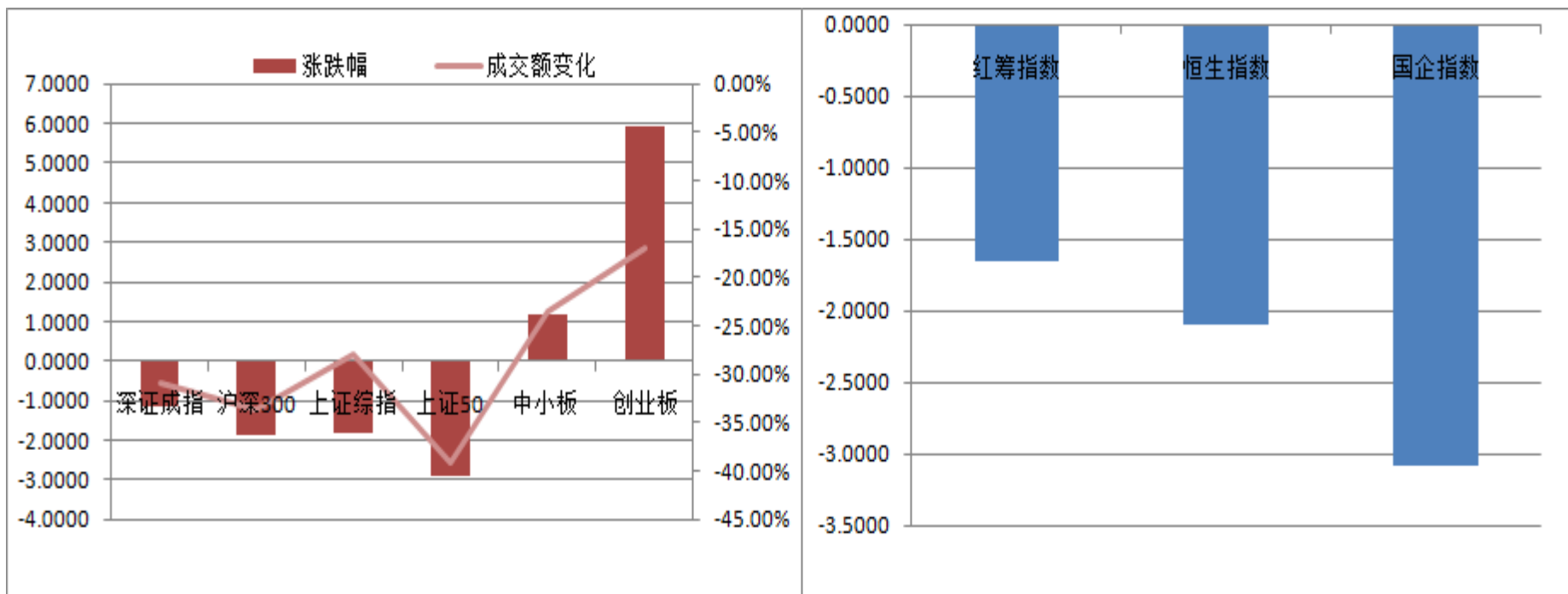
四、融资融券统计

五、股票表现

六、基金上周表现

一、市场综述：国内与香港市场

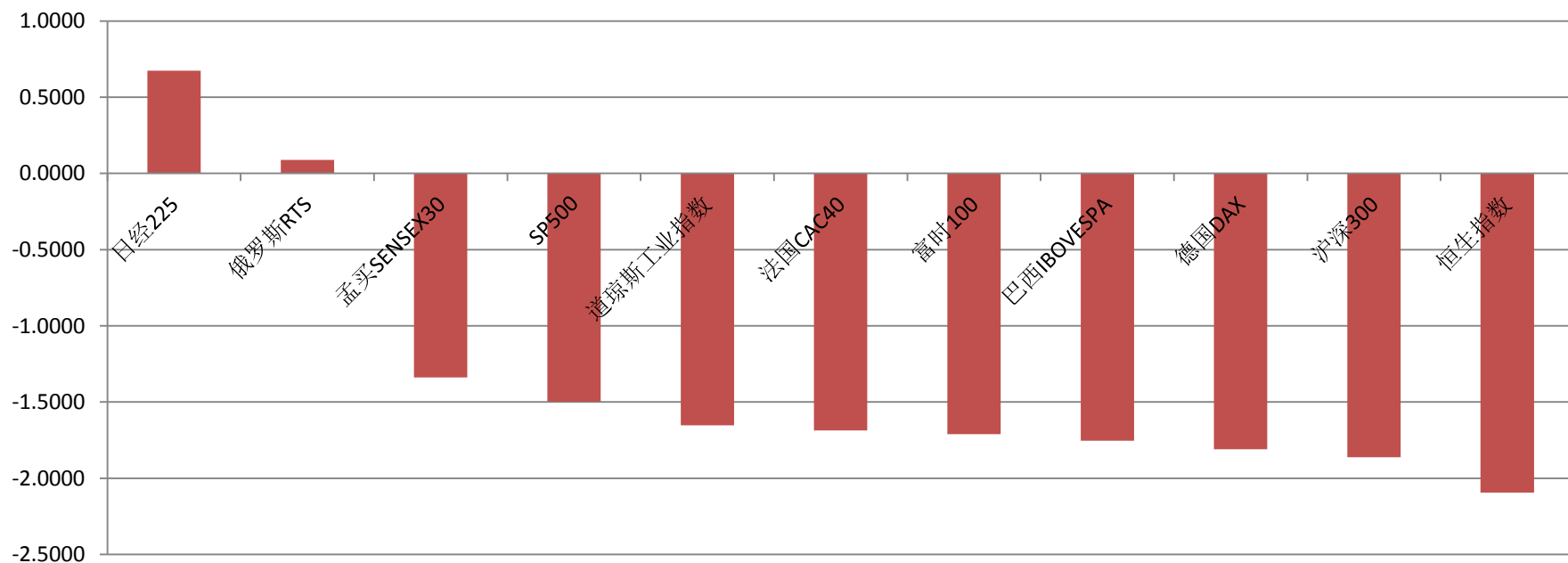
- 上周深证成指，沪深300，上证综指，上证50分别下跌1.14%,1.86%,1.83%以及2.92%。中小板上涨1.16%， 创业板上涨5.91%。今年以来创业板涨幅为80.61%，中小板20.55%，上证综指跌1.65%， 沪深300跌2.96%， 深证成指跌6.62%。成交额方面上证综指大幅缩量27.85%，创业板缩量16.93%，深证成指缩量30.82%。上证50大幅缩量39.19%。
- 香港方面，红筹指数跌1.65%， 恒生指数跌2.09%， 国企指数跌3.08%。



一、市场综述：国际市场

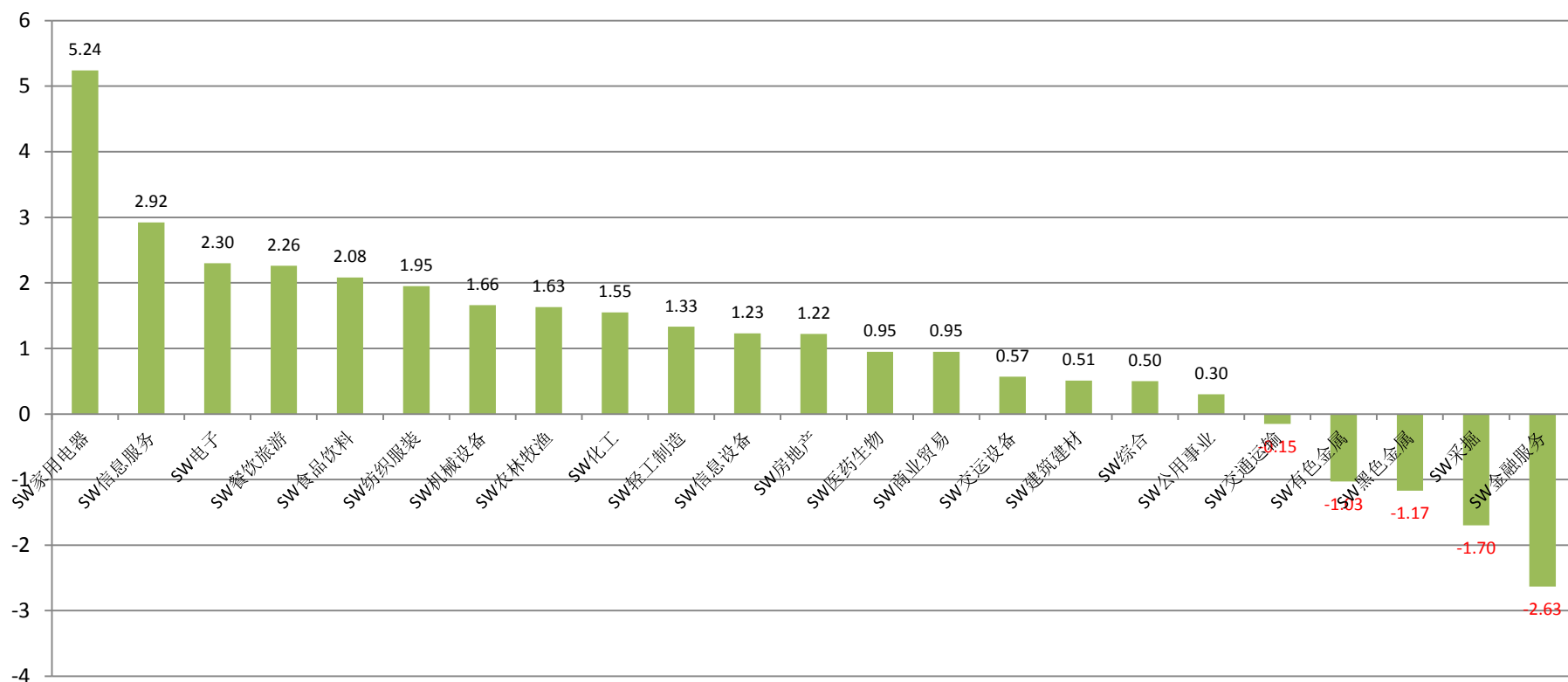
- 本周日经涨0.68%，俄罗斯RTS涨0.09%.
- 恒生指数跌2.09%，沪深300跌1.86%，德国DAX跌1.81%，巴西IBOVESPA跌1.75%，富时100跌1.71%
- 今年以来涨幅

日经225	俄罗斯RTS	孟买SENSEX30	SP500	道琼斯工业指数	法国CAC40	富时100	巴西IBOVESPA	德国DAX	沪深300	恒生指数
48.176	-8.849	6.535	25.845	21.775	12.139	8.685	-17.884	18.313	-2.960	2.556

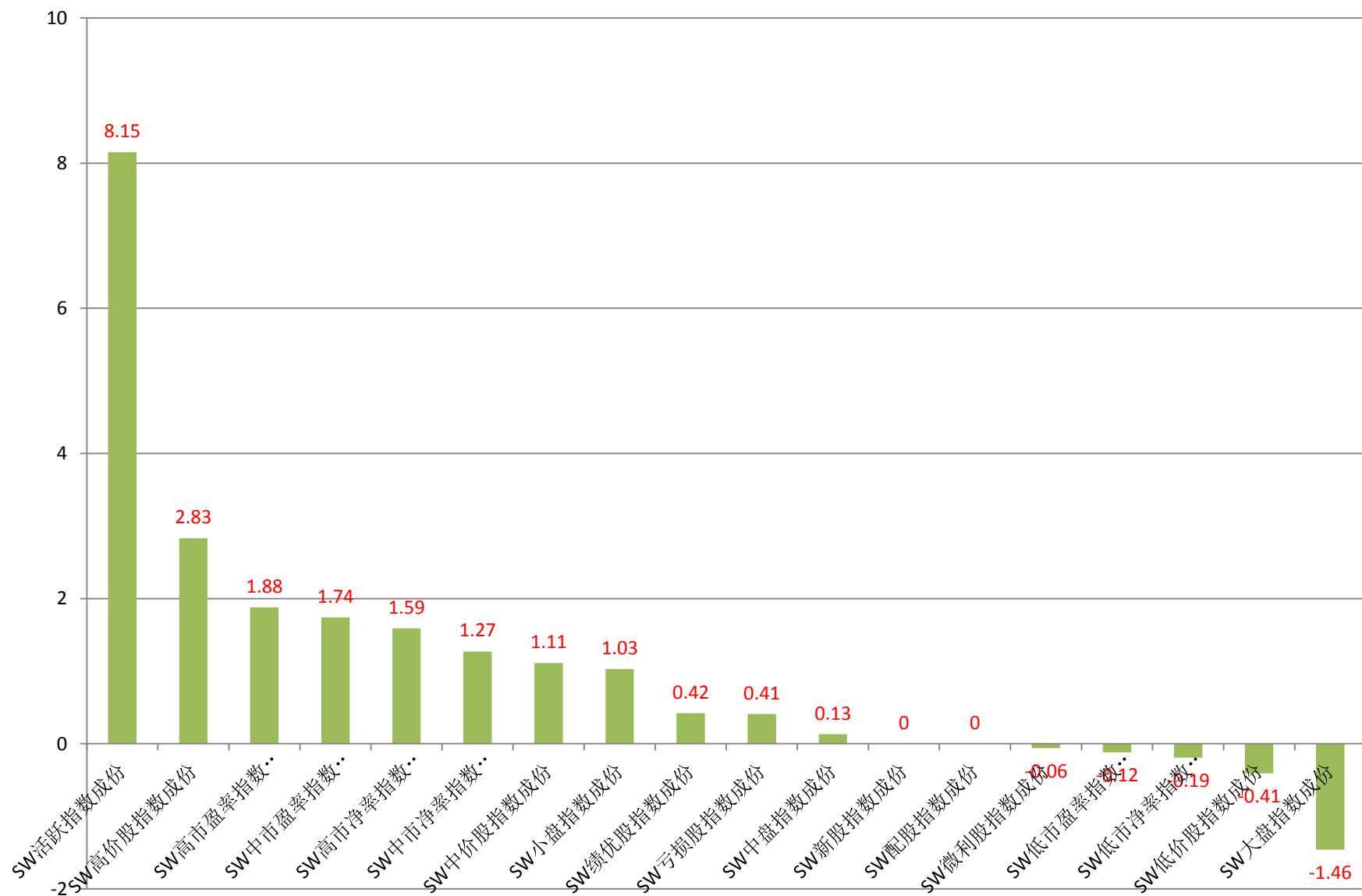


二、行业与风格表现:国内市场

- 上周上涨较多的行业为家用电器**5.24%**, 信息服务**2.92%**, 电子**2.3%**, 餐饮旅游**2.26%**, 食品饮料**2.08%**.
- 下跌较多行业为金融服务**2.63%**, 采掘**1.7%**, 黑色金属**1.17%**, 有色金属**1.03%**.
- 上周上涨较多的风格指数为活跃股指数**8.15%**, 高价股指数**2.83%**, 高市盈率指数**1.88%**, 中市盈率指数**1.74%**.
- 上周下跌较多的风格指数为大盘指数**1.46%**, 低价股指数**0.41%**, 低市净率指数**0.19%**.



二、行业与风格表现:国内市场



三、市场与行业估值:国内市场



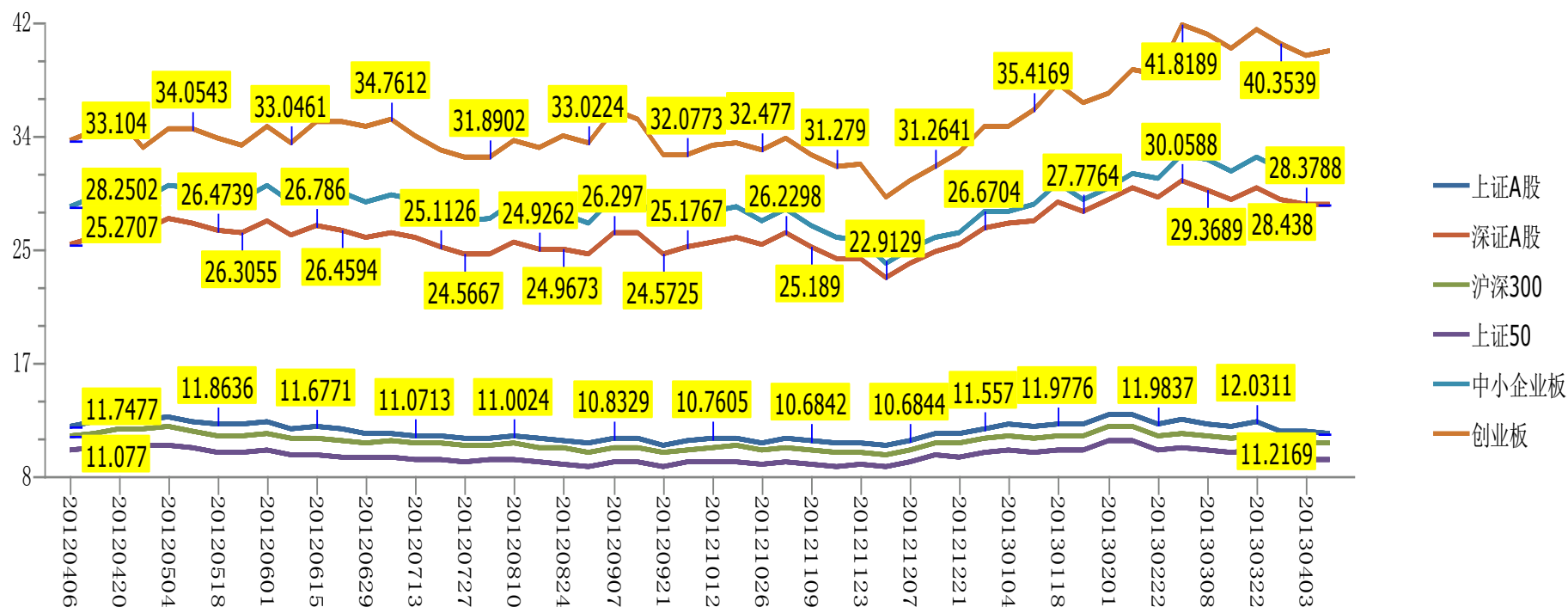
•上周上证A股，深圳A股，沪深300，中小企业板，创业板平均市盈率分别为**10.02， 29.43， 9.10， 36.31， 58.49.**

•上周上证A股，深圳A股，沪深300，中小企业板，创业板平均市净率分别为 **1.39， 2.65， 1.36， 3.13， 4.18.**

日期	上证A股			深证A股			沪深300			中小企业板			创业板		
	收盘	市盈率 (TTM)	市净率 (LF)	收盘	市盈率 (TTM)	市净率 (LF)	收盘	市盈率 (TTM)	市净率 (LF)	收盘	市盈率 (TTM)	市净率 (LF)	收盘	市盈率 (TTM)	市净率 (LF)
2013/12/13	2196.07	10.02	1.39	1114.70	29.43	2.65	2406.64	9.10	1.36	6173.60	36.31	3.13	1278.14	58.49	4.18

三、市场与行业估值:国内市场

市盈率比较

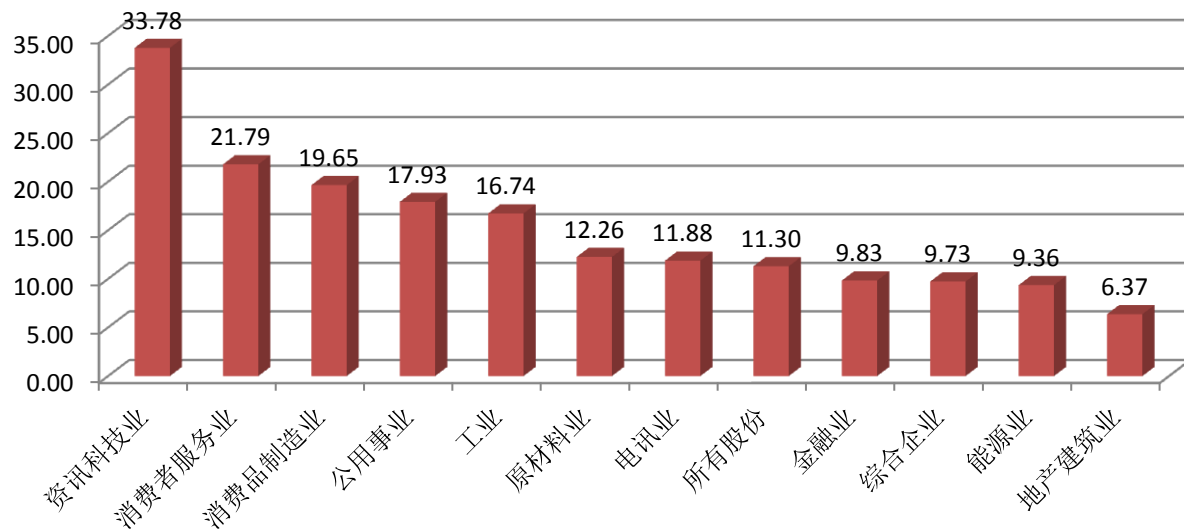


数据来源:Wind资讯

	上证A股	深证A股	沪深300	中小企板	创业板
本周溢价幅度	-2.05%	1.20%	-2.36%	1.45%	5.41%
今年以来溢价	-6.18%	22.88%	-9%	45.47%	93.55%

四、香港行业估值

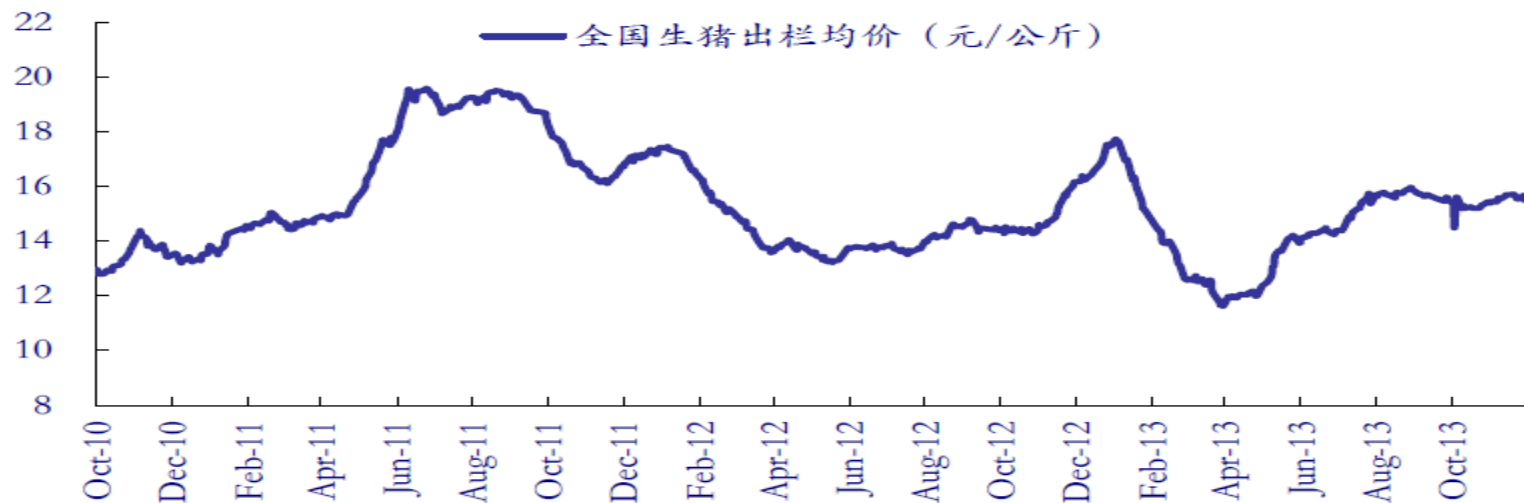
年月	行业名称	上市公司 (家)	总市值(百万港元)	市值总值占比(%)	平均市盈率(倍)	平均股息率(%)
Nov-13	资讯科技业	107	1,316,194.10	5.48	33.78	1.10
Nov-13	消费者服务业	154	2,369,881.83	9.87	21.79	2.00
Nov-13	消费品制造业	351	2,819,962.46	11.75	19.65	2.00
Nov-13	公用事业	42	1,256,148.60	5.23	17.93	2.30
Nov-13	工业	191	815,209.81	3.40	16.74	2.23
Nov-13	原材料业	133	478,760.80	1.99	12.26	1.81
Nov-13	电讯业	13	2,148,875.50	8.95	11.88	3.79
Nov-13	所有股份	1,425	24,005,025.76	100.00	11.30	2.98
Nov-13	金融业	121	7,153,727.98	29.80	9.83	4.00
Nov-13	综合企业	15	763,279.60	3.18	9.73	2.83
Nov-13	能源业	71	1,581,477.91	6.59	9.36	3.33
Nov-13	地产建筑业	227	3,301,507.17	13.75	6.37	3.01



五、行业数据

1.1. 生猪

图 1：全国生猪价格走势



数据来源：搜猪网、安信证券研究中心

图 2：全国仔猪价格走势

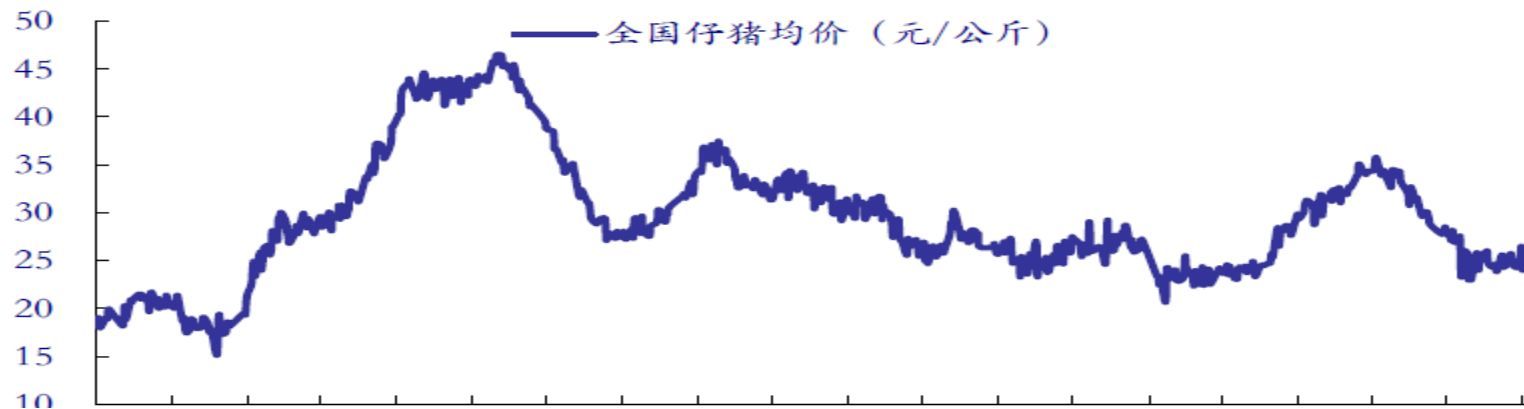


图 4：全国猪粮比走势

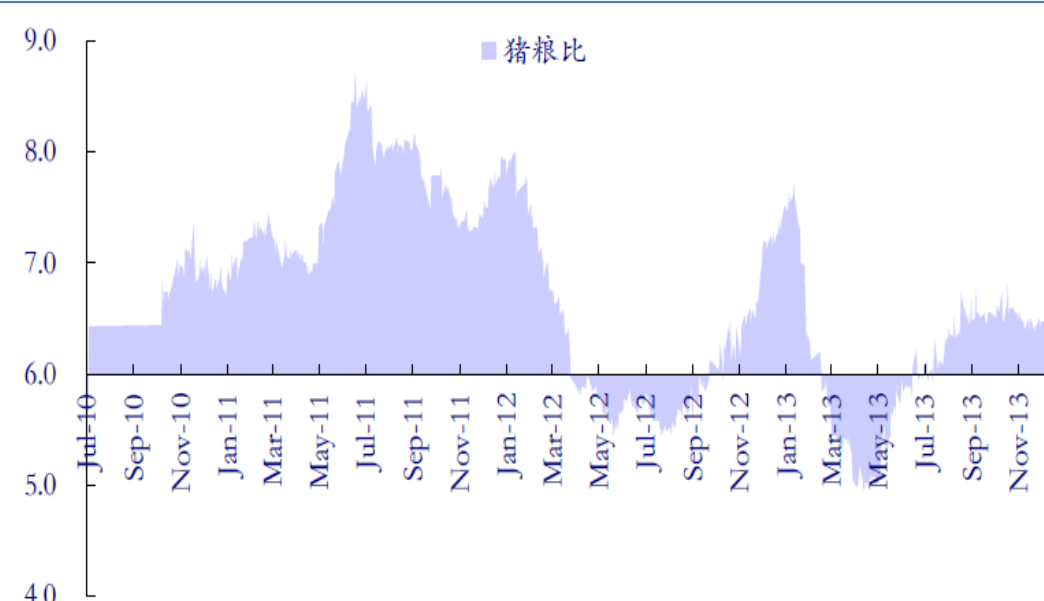
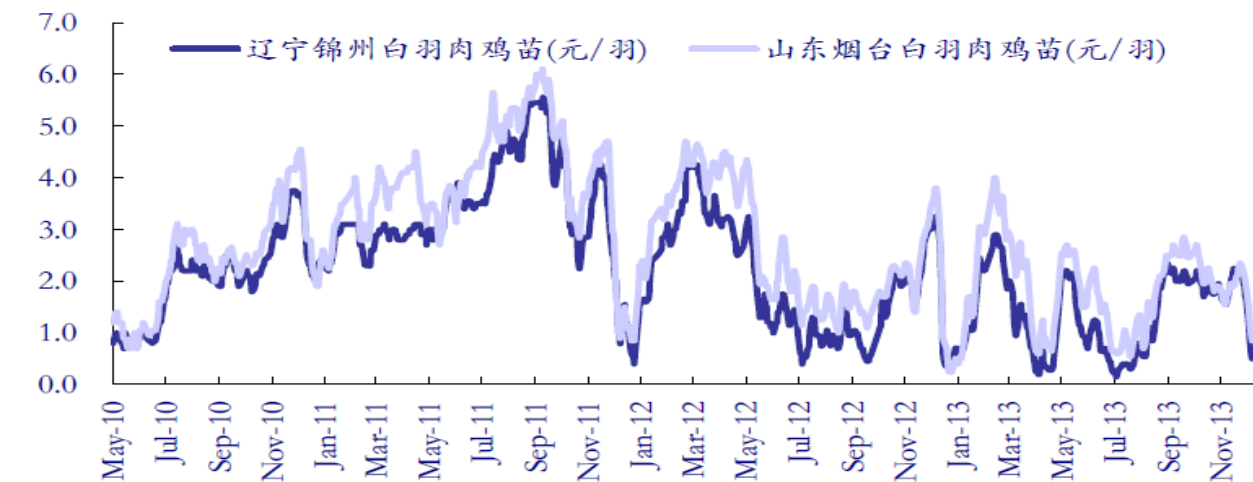


图 9：白羽肉鸡苗价格走势



六、基金上周表现



- 沃胜资产沃胜一期上周信托公布净值为 **118.72**
- 累计涨幅**118.72%**。今年收益为**48.96%**
- 本周沃胜一期居所有**1617**个私募中第**89**位。前**5.5%**。
- 较上周下跌**30**位。

以上数据来自于好买基金网

谢 谢