



沃胜资产管理

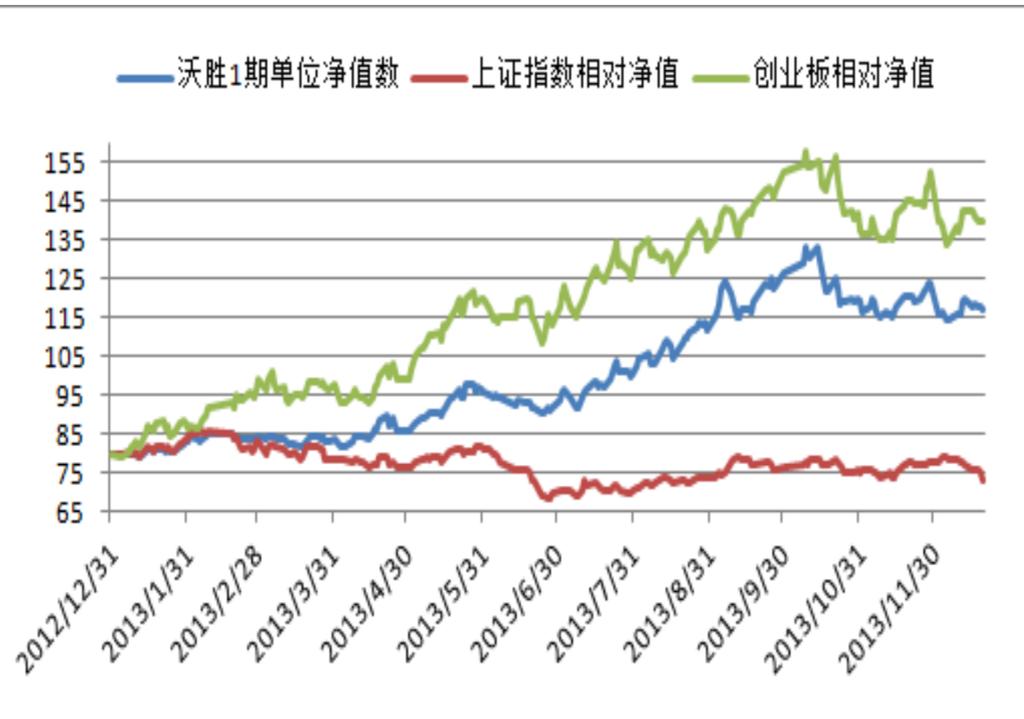
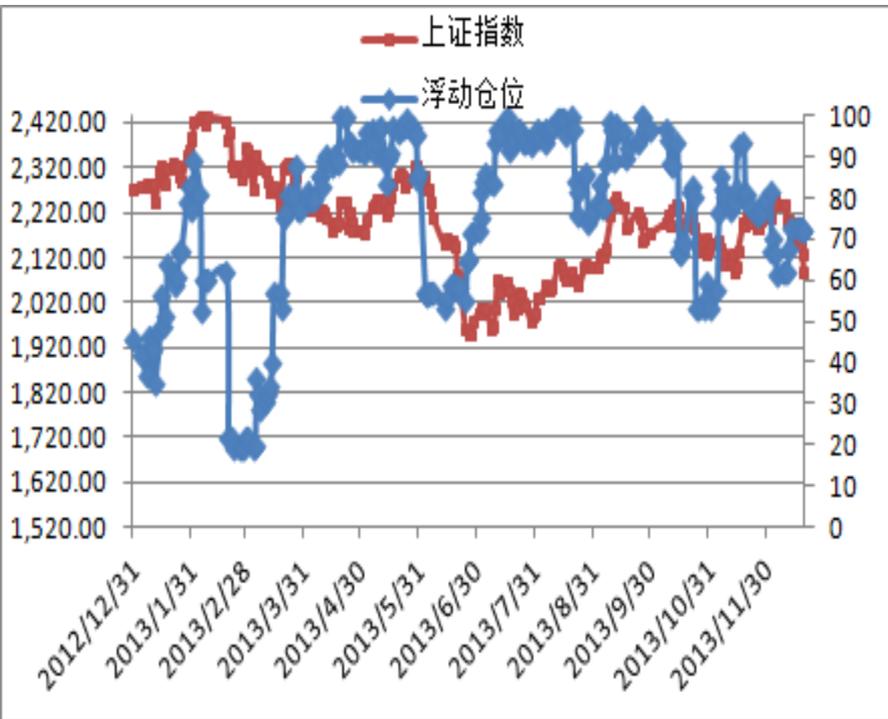
20131222

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	9
采掘	18.04%	0.00%	低配	20
化工	5.67%	18.80%	超配	11
交运设备	4.55%	0.00%	低配	19
有色金属	4.51%	5.52%	超配	12
食品饮料	4.47%	0.00%	低配	22
建筑建材	4.06%	0.00%	低配	17
房地产	3.45%	0.00%	低配	21
医药生物	3.21%	1.81%	低配	1
机械设备	2.94%	42.44%	超配	7
公用事业	2.43%	0.00%	低配	10
交通运输	2.35%	0.00%	低配	18
黑色金属	1.74%	0.00%	低配	15
家用电器	1.52%	0.00%	低配	23
信息服务	1.47%	3.41%	超配	14
商业贸易	1.05%	0.00%	低配	16
信息设备	0.79%	0.07%	低配	2
电子	0.71%	0.00%	低配	4
农林牧渔	0.69%	0.00%	低配	3
餐饮旅游	0.21%	0.00%	低配	5
综合	0.13%	0.00%	低配	13
纺织服装	0.12%	0.00%	低配	8



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			沃胜2净值	净值变动	仓位	
		2013/12/13	119.550		73.02%			100	0.00%	0.00%	
		2013/12/9	118.100	-1.21%	72.69%			100	0.00%	0.00%	
		2013/12/10	118.730	0.53%	72.83%			100	0.00%	0.00%	
		2013/12/11	118.010	-0.61%	72.66%			100.03	0.03%	0.00%	
		2013/12/12	117.780	-0.19%	72.15%			100.05	0.02%	0.00%	
		2013/12/13	117.370	-0.35%	72.06%			100.35	0.30%	16.57%	
	沃胜周涨幅			-1.82%				沃胜2周涨幅		0.35%	
	沃胜一期的净值为117.37。本周的表现是净值下跌1.82%。华龙的净值为122.15。本周净值下跌1.32%。上证综指本周综指下跌5.07%，报收于2084.79点。沪深300周跌5.34%，创业板周跌1.91%，中小板周跌3.43%。上证380跌4.92%。										
	经验	本周各主板继续缩量走软，上证指数创3年单周最大跌幅。资金面紧张的效应持续发酵。年底应无太大改善空间。创业板除了部分前期热门主题题材有所回升，其余也是单边下跌行情。									
教训	本周由于部分重仓股表现强于主板，加上仓位维持在中位的水平，两产品表现均强于各主板。年底若资金面无明显改善还是控制在低仓位。可适当配置主板的低估值高成长个股以回避明年初创业板IPO冲击。										

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	3			3
市场估值	4			4	4			3	4			4	3			3
政策导向	3			2	4			4	4			4	3			4
市场气氛	3			4	3			3	3			3	2			2
海外市场	4			4	4			4	4			4	4			3
总计	17			17	18			17	18			17	15			14
平均	17				17.5				17.5				14.5			
指标值	62				63.5				63.5				47.5			
指导仓位	62				64				64				48			

结论：不及格，指导仓位0-48

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4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前提下,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	生物疫苗	2.79%	生物育种	-1.02%	智能IC卡	-1.63%	抗癌	-1.78%	食品安全	-2.05%
1	莱茵生物	23.18	神农大丰	10.41	天喻信息	6.16	安科生物	7.27	达安基因	5.31
2	上海莱士	19.38	万向德农	3.62	易联众	5.70	香雪制药	2.73	赞宇科技	4.20
3	鲁抗医药	6.30	敦煌种业	3.34	新大陆	5.62	恒瑞医药	2.44	华测检测	-
4	达安基因	5.31	隆平高科	2.73	国民技术	2.81	普洛药业	2.19	天瑞仪器	-
5	瑞普生物	2.61	丰乐种业	1.92	恒宝股份	-	复星医药	1.84	新莱应材	-3.56

行业名称	医药生物	-0.91%	信息设备	-3.15%	农林渔牧	-3.37%	电子	-3.53%	餐饮旅游	-3.80%
1	贵州百灵	30.00	硕贝德	13.33	神农大丰	10.41	GQY视讯	15.97	北京旅游	11.92
2	莱茵生物	23.18	雷柏科技	10.01	大禹节水	6.00	长方照明	14.86	腾邦国际	5.94
3	上海莱士	19.38	华星创业	8.44	里子高科	5.08	漫步者	12.68	桂林旅游	0.48
4	莱美药业	14.58	网宿科技	7.97	万向德农	3.62	联建光电	9.98	*ST联合	-0.23
5	鑫富药业	12.87	中海达	6.92	敦煌种业	3.34	利达光电	8.37	三特索道	-0.31

行业净流入率	医药生物	-1.62%	商业贸易	-2.96%	食品饮料	-2.98%	电子	-3.31%	纺织服装	-3.34%
1	莱美药业	11.74	百大集团	11.05	伊利股份	9.36	劲胜股份	9.63	嘉欣丝绸	7.51
2	常山药业	11.49	华联股份	9.37	汤臣倍健	5.31	华映科技	9.47	探路者	7.47
3	新华医疗	11.19	汇通能源	8.39	三全食品	3.94	金安国纪	6.81	江苏三友	6.82
4	泰格医药	11.10	物产中大	6.39	双汇发展	3.49	丹邦科技	6.66	美盛文化	6.77
5	亚太药业	10.28	兰州民百	6.34	沱牌舍得	2.67	长方照明	5.92	宏达高科	5.63

涨幅(%)前十位

代码	名称	周	证监会行业
002424.SZ	贵州百灵	30.00	医药生物
002166.SZ	莱茵生物	23.18	医药生物
002252.SZ	上海莱士	19.38	医药生物
300276.SZ	三丰智能	18.32	机械设备
300140.SZ	启源装备	17.93	机械设备
603123.SH	翠微股份	17.33	商业贸易
300226.SZ	上海钢联	16.40	信息服务
300076.SZ	GQY视讯	15.97	电子
300301.SZ	长方照明	14.86	电子
300006.SZ	莱美药业	14.58	医药生物

跌幅(%)前十位

代码	名称	周	证监会行业
601268.SH	*ST二重	-22.33	机械设备
601633.SH	长城汽车	-17.98	交运设备
002559.SZ	亚威股份	-17.28	机械设备
300304.SZ	云意电气	-16.77	交运设备
002617.SZ	露笑科技	-16.68	机械设备
000638.SZ	万方发展	-16.26	房地产
600073.SH	上海梅林	-16.01	食品饮料
002247.SZ	帝龙新材	-15.50	轻工制造
000897.SZ	津滨发展	-15.41	房地产
002695.SZ	煌上煌	-15.40	食品饮料

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月第3周进行了仓位没有明显的变化。华龙目前还有加仓空间。15%左右

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

-上周各股由于主板的单边下跌行情技术面相对走弱。

3. 风控执行改进措施:

-研究员认为13年年末资金面紧张的情况改善可能性较小,维持震荡可能性较大。控制仓位保留主动性为首要目标.年末若创业板有所反弹可伺机出货减仓,以防明年IPO对创业板形成的冲击。

4. 下周技术形态预警个股:

-无



沃胜

WEALTH SUCCESS

沃胜资产管理

20131222

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

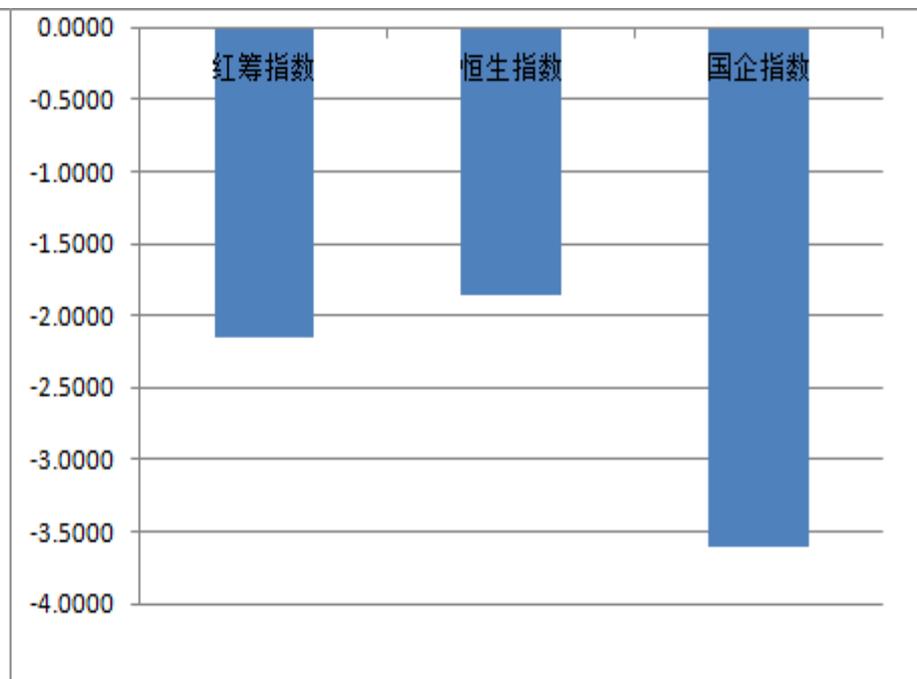
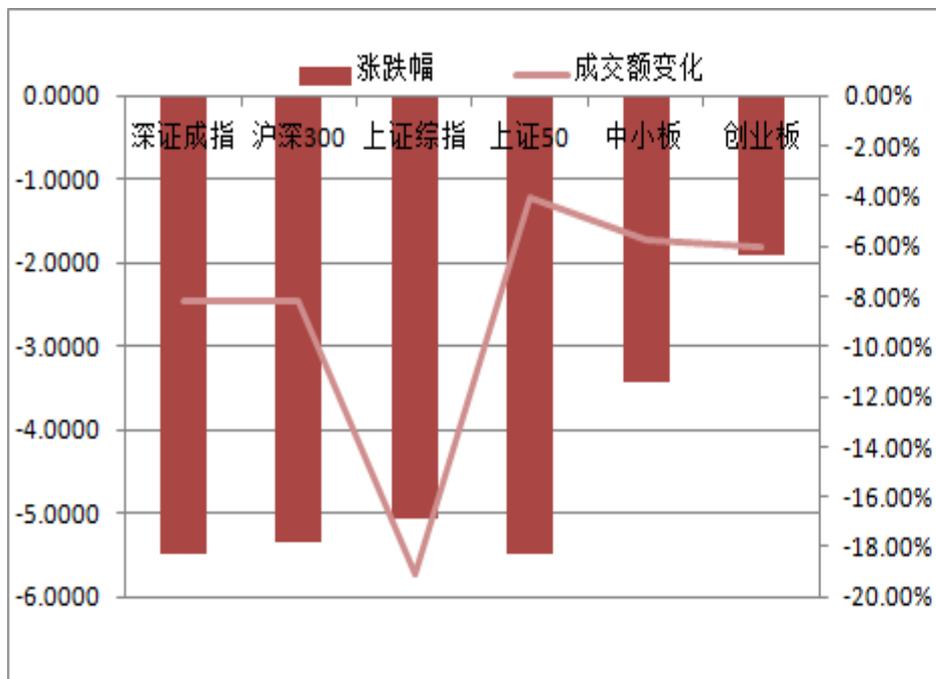
四、融资融券统计

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**5.49%**，**5.34%**，**5.07%**以及**5.47%**。中小板下跌**3.43%**，创业板下跌**1.91%**。今年以来创业板涨幅为**77.16%**，中小板**16.41%**，上证综指跌**6.64%**，沪深300跌**8.14%**，深证成指跌**11.75%**。成交额方面上证综指缩量**19.04%**，创业板缩量**6.04%**，深证成指缩量**8.18%**。上证50缩量**4.02%**。
- 香港方面，红筹指数跌**2.15%**，恒生指数跌**1.87%**，国企指数跌**3.60%**。

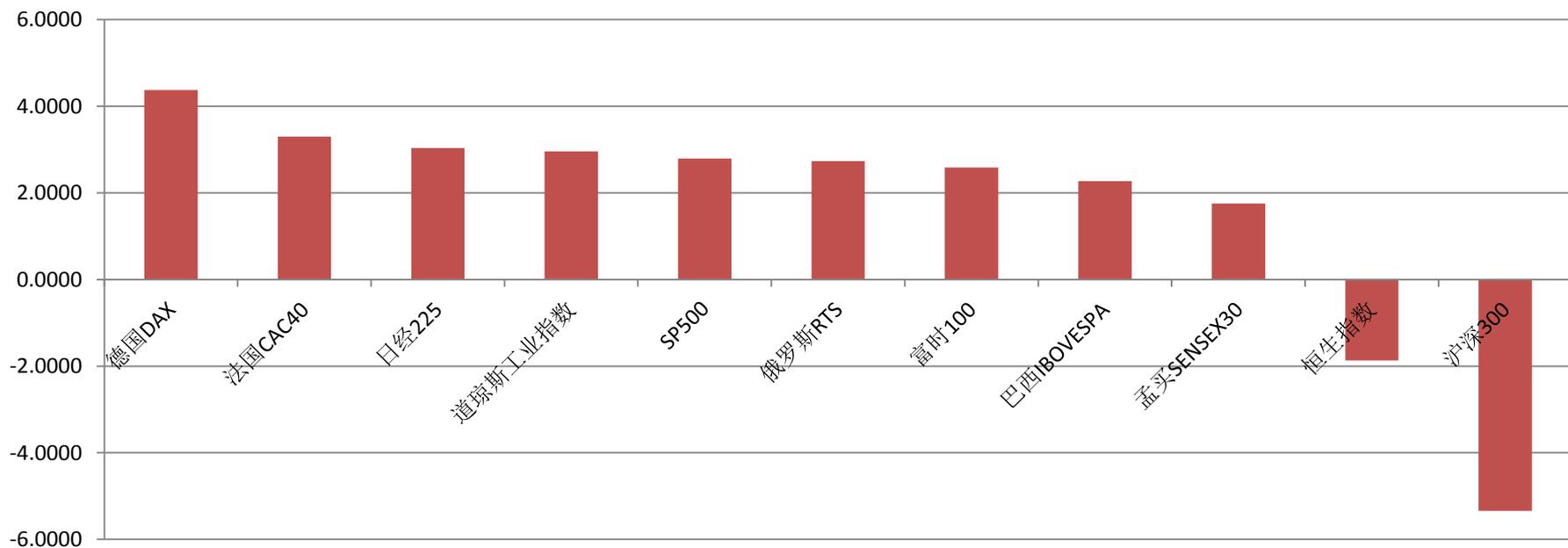


一、市场综述：国际市场



- 本周德国DAX上涨4.37%，法国CAC40上涨3.30%，日经225上涨3.03%，道琼斯工业指数上涨2.96%，标普500上涨2.79%.
- 恒生指数跌1.87%，沪深300跌5.34%.
- 今年以来涨幅

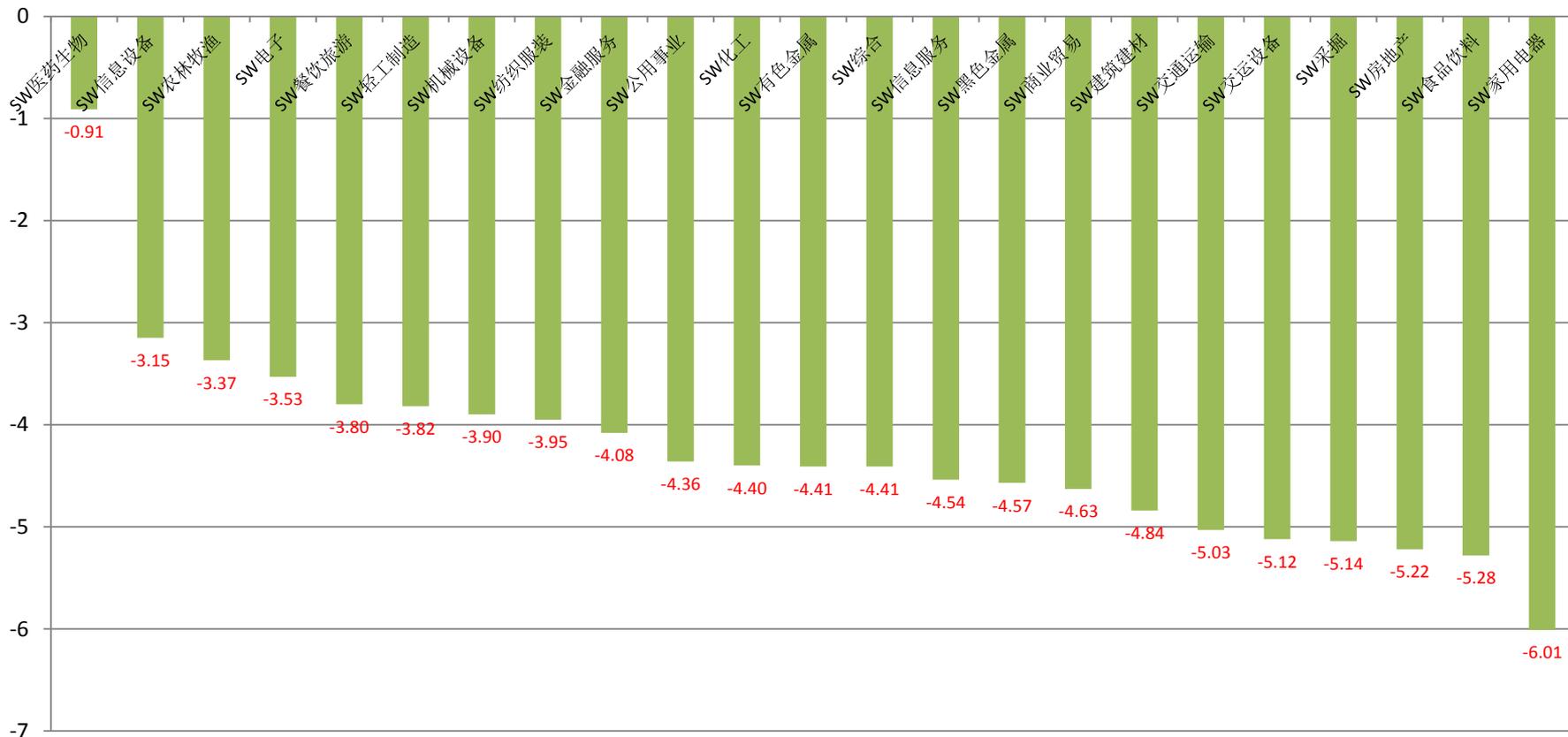
德国DAX	法国CAC40	日经225	道琼斯工业指数	SP500	俄罗斯RTS	富时100	巴西IBOVESPA	孟买SENSEX30	恒生指数	沪深300
23.485	15.842	52.671	25.375	29.359	-6.357	11.496	-16.023	8.408	0.642	-8.141



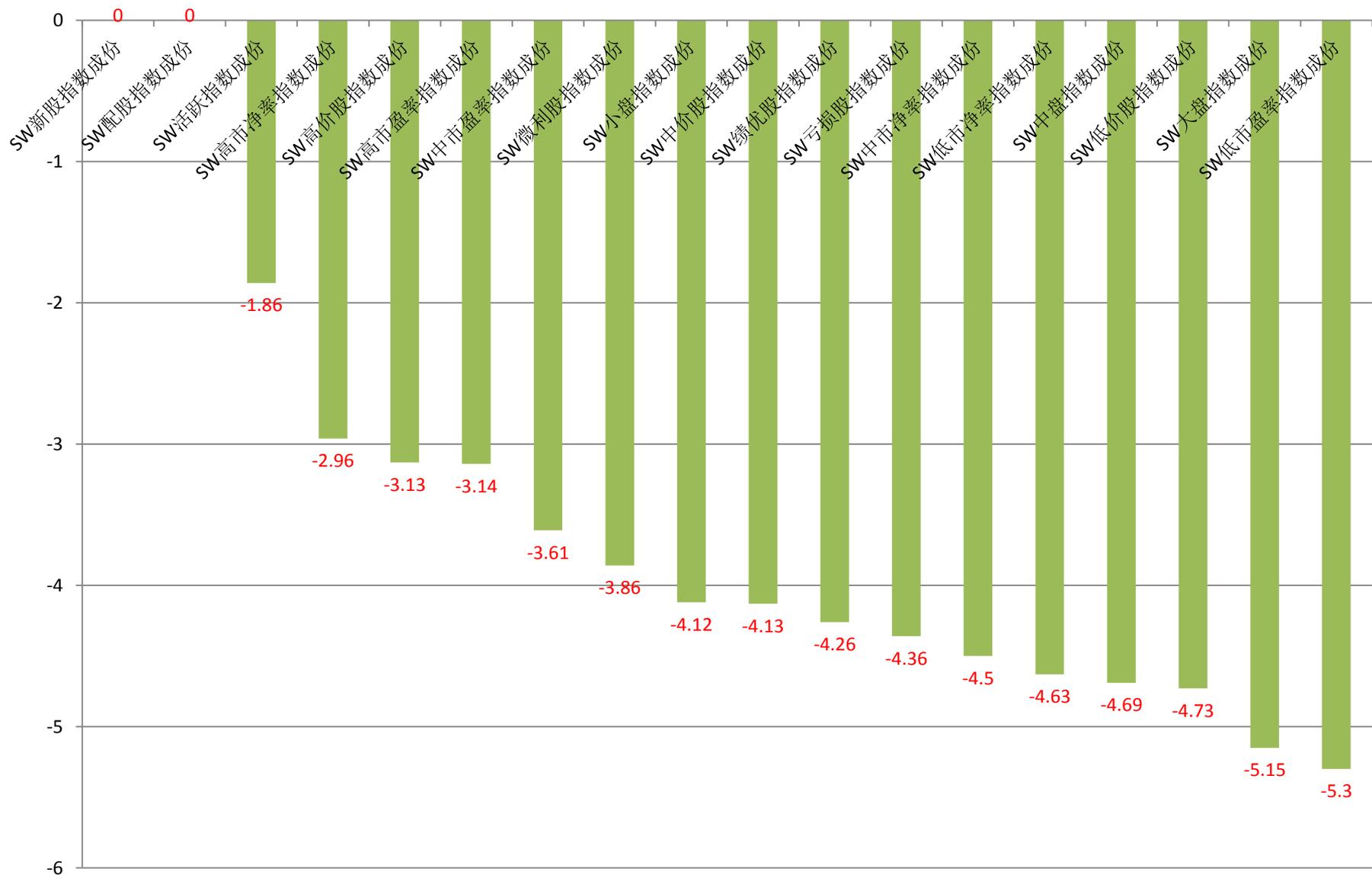
二、行业与风格表现:国内市场

•上周下跌较多的行业为家用电器**6.01%**，食品饮料**5.28%**，房地产**5.22%**，采掘**5.14%**，交运设备**5.12%**，交通运输**5.03%**。

•上周下跌较多的风格指数为低市盈率指数**5.3%**，大盘指数**5.15%**，低价股指数**4.73%**，中盘指数**4.69%**，低市净率指数**4.63%**。



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**9.52， 28.28， 8.76， 34.94， 57.13**。

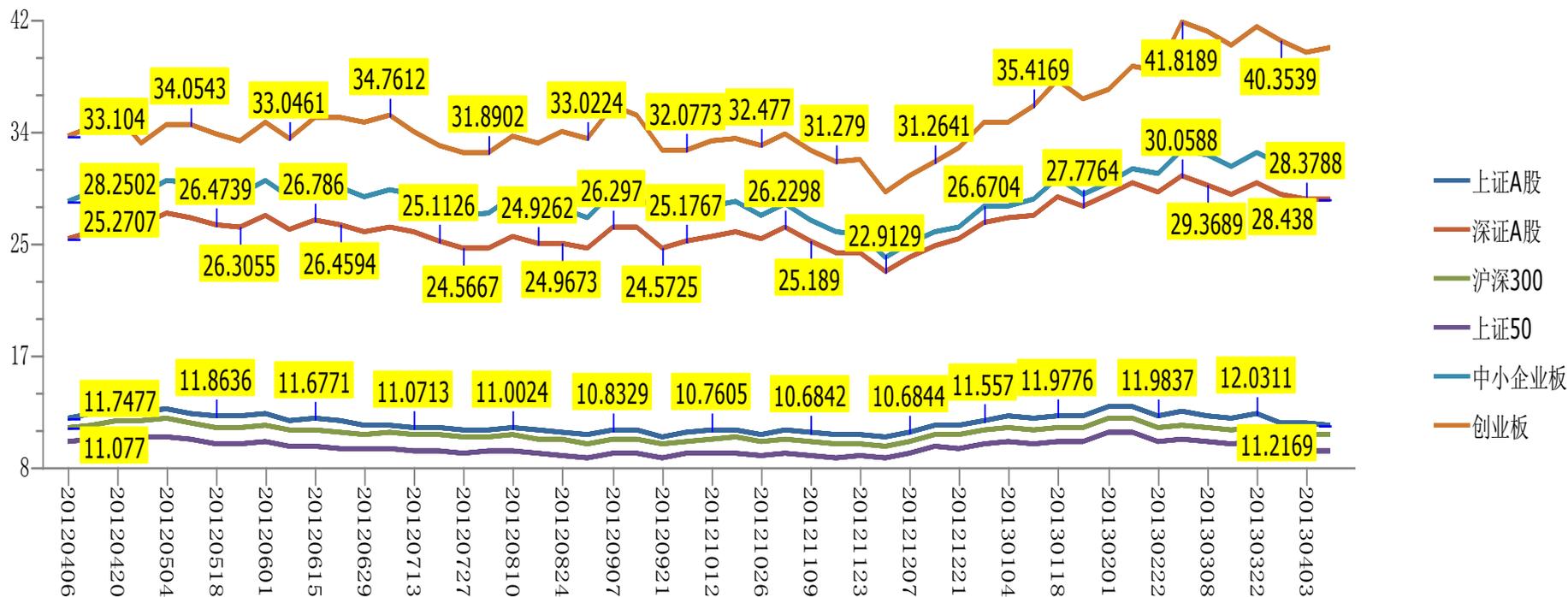
• 上周上证A股，深圳A股，沪深300，中小企业板，创业板平均市净率分别为**1.32， 2.54， 1.32， 3， 4.08**。

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)												
2013/12/20	2084.79	9.52	1.32	1070.91	28.28	2.54	2278.14	8.76	1.32	5940.69	34.94	3.00	1253.71	57.13	4.08

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	中小企业板	创业板
本周溢价幅度	-4.99%	-3.91%	-3.74%	-3.77%	-2.33%
今年以来溢价	-10.86%	18.08%	-12.40%	39.98%	89.05%

四、融资融券



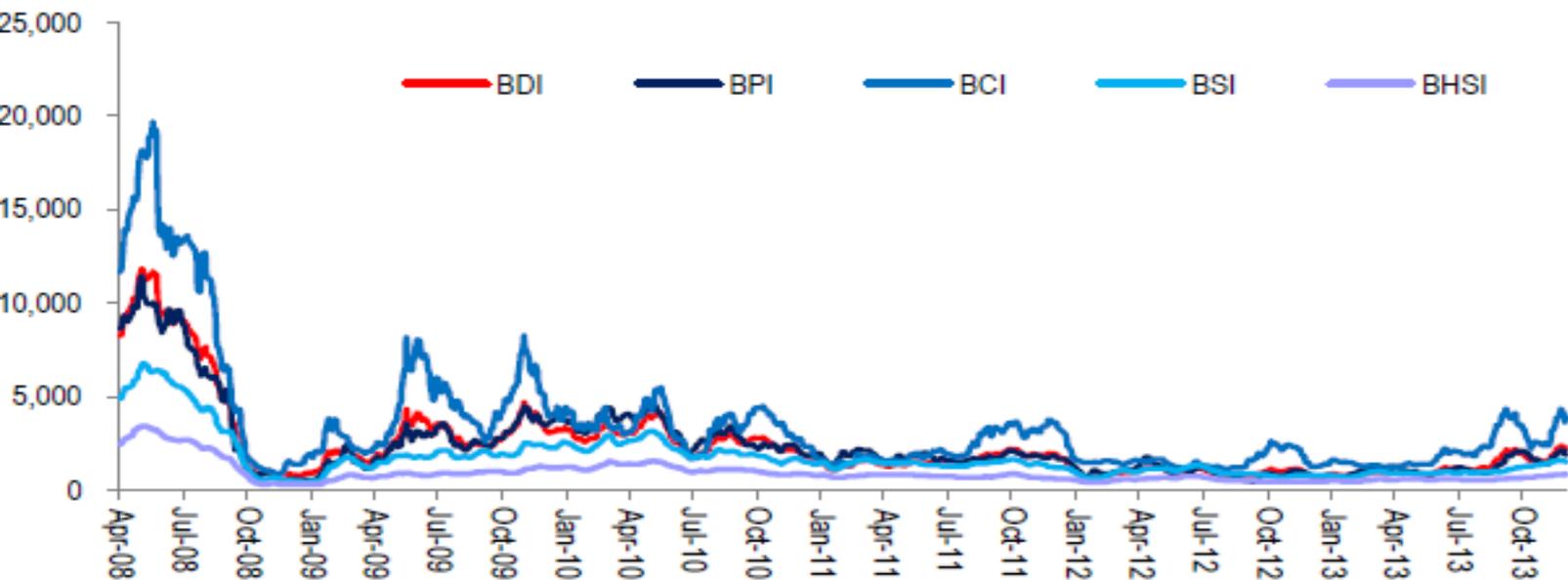
上周，从存量上看，融资余额规模达到**3371**亿元，融券余额规模达到**30.27**亿元。较上上周，融资余额小幅上升**0.93%**，融券余额大幅下降**15.27%**。从流量上看，融资买入交易规模为**656.09**亿，融券卖出股数在**24.95**亿股左右。对比之前，融资活动减弱、融券活动增强。

若以净融资买入额占周交易额的比例作为看多指标，则看多行业的前三名为有金融服务、轻工制造和交运设备。板块的涨幅分为**-5.11%**、**-4.03%**和**-6.77%**。

个股方面，若以净融资买入额占周交易额比例作为看多指标，则融资融券股票标的中看多前五名是巢东股份、易华录、航天电子、金钼股份、长江电力。在融券方面，若以净融券卖出量占周交易量比例作为看空指标，则融资融券股票标的中看空的前五名是铜陵有色、金岭矿业、锡业股份、徐工机械、泛海建设。杠杆资金加速介入，做多意愿强烈

五、行业数据

7: 干散货运输运价走势



1: 干散货分船型运价走势

	2013-12-20	较前周	较上月	较上年
波罗的海干散货运价指数				
BDI	2208	-5.2%	48.9%	230.0%
BPI	1858	-11.4%	36.4%	165.8%
BCI	3875	-8.7%	62.1%	213.8%
BSI	1482	-4.6%	6.4%	103.6%
BHSI	811	-0.4%	11.4%	81.4%

主要品种	单位	10 年均价	11 年均价	12 年均价	本周价格	涨跌幅		
						周环比	同比年初	
基本金属价格								
LME 价格	铜(三月期)	美元/吨	7575	8837	7955	7238	-0.23%	-8.23%
	铝(三月期)	美元/吨	2200	2420	2052	1785	-0.78%	-13.48%
	铅(三月期)	美元/吨	2175	2391	2078	2216	3.07%	-5.10%
	锌(三月期)	美元/吨	2185	2209	1966	2040	3.13%	-0.61%
	锡(三月期)	美元/吨	20464	26029	21138	22950	0.88%	-1.61%
	镍(三月期)	美元/吨	21891	22887	17590	14420	2.27%	-16.16%
国内价格								
	铜(现货)	元/吨	58827	66200	57370	51095	-0.23%	-10.04%
	铝(现货)	元/吨	15693	16861	15640	14110	-0.70%	-6.18%
	铅(现货)	元/吨	16109	16360	15357	14075	0.90%	-4.74%
	锌(现货)	元/吨	17963	17619	15466	15600	0.32%	-0.64%
	镍(现货)	元/吨	166112	170933	125980	95800	0.00%	-19.83%
	锡(现货)	元/吨	146552	191755	158092	141500	0.18%	-6.91%
贵金属价格								
COMEX 价格	黄金	美元/盎司	1227.69	1574.79	1671.65	1203.30	-2.87%	-27.33%
	白银	美元/盎司	20.29	35.34	31.23	19.43	-1.40%	-35.27%
国内价格								
	黄金	元/克	267.20	327.67	339.24	236.39	-2.40%	-28.98%
	白银	元/公斤	4596.51	7625.77	6483.08	3980.00	-1.73%	-35.18%

六、基金上周表现



- 沃胜资产沃胜一期上周信托公布净值为 **118.75**
- 周涨**4.71%**， 累计涨幅**18.75%**。今年收益为**49.0%**
- 本周沃胜一期居所有**1617**个私募中第**61**位。前**3.8%**。
- 较上周上涨**27**位。

以上数据来自于好买基金网



沃胜

WEALTH SUCCESS

谢 谢