



沃胜资产管理

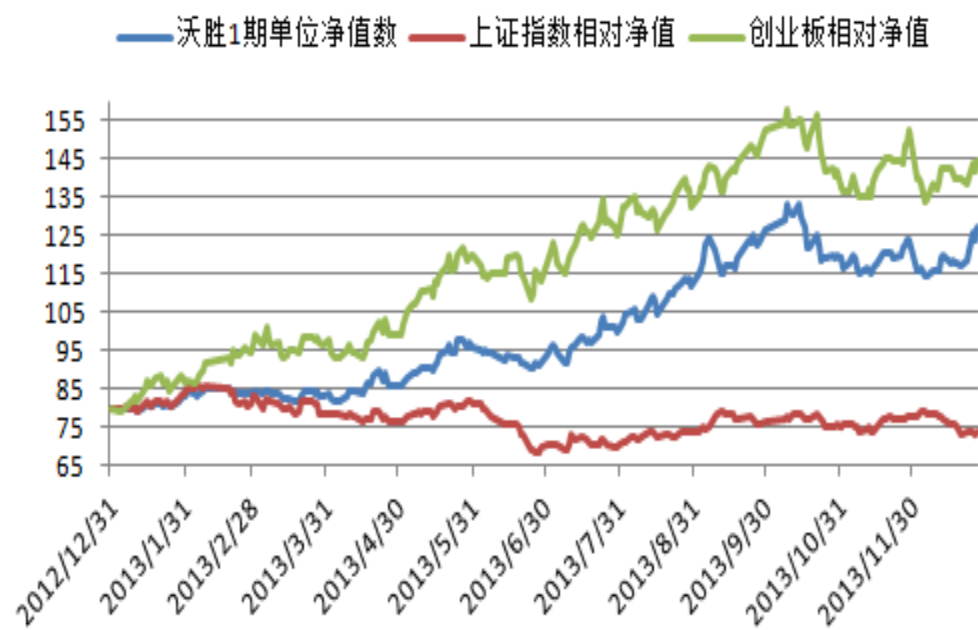
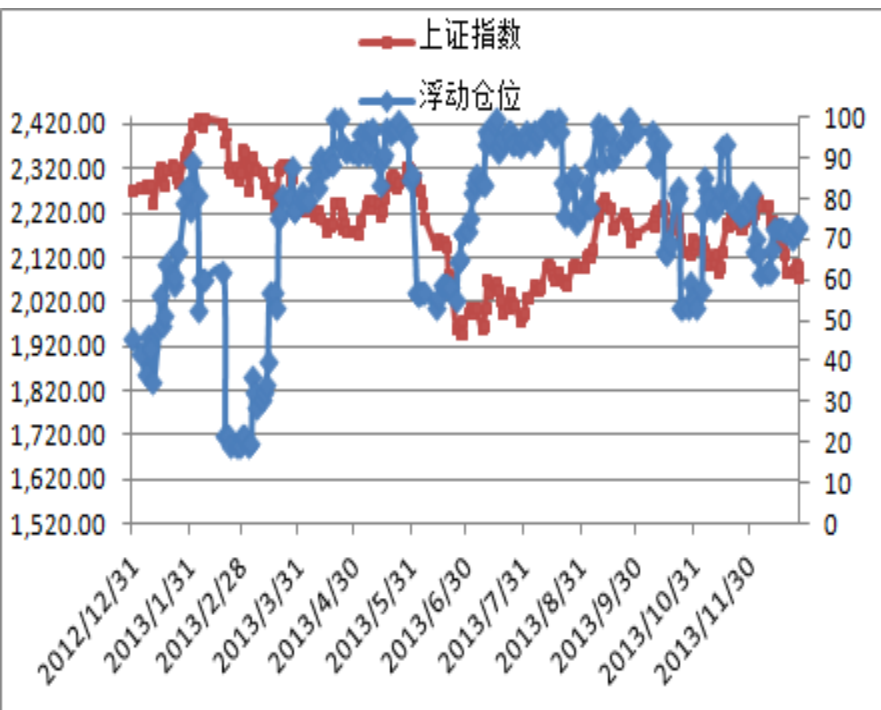
20131229

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
电子	0.71%	0.00%	低配	1
信息服务	1.47%	0.03%	低配	2
机械设备	2.94%	47.16%	超配	3
信息设备	0.79%	0.07%	低配	4
交运设备	4.55%	0.00%	低配	5
医药生物	3.21%	1.75%	低配	7
家用电器	1.52%	0.00%	低配	8
化工	5.67%	18.89%	超配	9
纺织服装	0.12%	0.00%	低配	10
建筑建材	4.06%	0.00%	低配	11
公用事业	2.43%	0.00%	低配	12
金融服务	35.89%	0.00%	低配	13
食品饮料	4.47%	0.00%	低配	14
有色金属	4.51%	5.03%	超配	15
餐饮旅游	0.21%	0.00%	低配	16
农林牧渔	0.69%	0.00%	低配	17
综合	0.13%	0.00%	低配	18
交通运输	2.35%	0.00%	低配	19
房地产	3.45%	0.00%	低配	20
黑色金属	1.74%	0.00%	低配	21
商业贸易	1.05%	0.00%	低配	22
采掘	18.04%	0.00%	低配	23





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					
		2013/12/20	117.370		72.06%					
		2013/12/23	118.780	1.20%	70.10%					
		2013/12/24	121.220	2.05%	71.68%					
		2013/12/25	126.080	4.01%	73.26%					
		2013/12/26	123.950	-1.69%	72.79%					
		2013/12/27	127.000	2.46%	73.44%					
		沃胜周涨幅		8.20%						
	沃胜一期的净值为127。本周的表现为净值上涨8.20%。上证综指本周综指上涨0.79%，报收于2101.25点。沪深300上涨1.11%，创业板周涨3.24%，中小板周涨1.38%。上证380涨0.92%。									
	经验	本周各主板继续缩量,创业板继续背离主板走势走强。本周权重股表现突出。产品创成立以来最大周涨幅。年报预期提前释放。								
教训	本周由于部分重仓股表现强于主板,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。强烈建议结合年末行情以及年初IPO风险对权重股进行目标价定位。以保证今年收益。									

3. 下周行情研判

2013年1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	4			3												
市场估值	3			4												
政策导向	3			3												
市场气氛	2			3												
海外市场	5			4												
总计	17			16												
平均	16.5															
指标值	58															
指导仓位	58															
结论：及格，指导仓位0-58																

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金叉，周线空头，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	智能穿戴	9.40%	太赫兹	8.98%	机器人	8.94%	食品安全	8.61%	网络安全	8.47%
1	中颖电子	30.78	天瑞仪器	33.10	三丰智能	23.16	天瑞仪器	33.10	任子行	14.04
2	北京君正	23.97	远方光电	15.45	佳士科技	22.57	远方光电	15.45	国民技术	11.35
3	得润电子	18.45	四创电子	14.29	海伦哲	19.46	新莱应材	12.64	兆日科技	9.68
4	康耐特	17.59	同方股份	7.01	智云股份	17.85	赞宇科技	12.45	启明星辰	9.43
5	苏州固得	13.72	聚光科技	3.91	法因数控	15.54	聚光科技	3.91	美亚柏科	9.19

行业名称	电子	5.56%	信息服务	4.47%	机械设备	3.79%	信息设备	3.50%	交运设备	3.01%
1	中颖电子	30.78	银之杰	23.40	安科瑞	51.81	雷柏科技	34.30	美晨科技	28.73
2	北京君正	23.97	东方国信	20.82	天瑞仪器	33.10	华力创通	17.33	银轮股份	23.37
3	洲明科技	22.94	佳创视讯	20.61	万讯自控	32.11	广电运通	17.29	国腾电子	21.05
4	GQY视讯	22.64	神州泰岳	15.93	日发精机	30.00	亿通科技	16.57	南方轴承	17.80
5	福日电子	20.31	北纬通信	15.74	三丰智能	23.16	海格通信	14.43	上海佳豪	17.77

行业净流入率	电子	2.89%	信息服务	0.06%	机械设备	-0.06%	信息设备	-0.46%	轻工制造	-0.49%
1	苏州固得	24.74	湘邮科技	18.04	天瑞仪器	63.03	中电广通	13.06	威华股份	46.42
2	福日电子	21.73	恒生电子	14.79	万里股份	24.51	金信诺	9.59	康耐特	15.20
3	华映科技	14.11	东方财富	11.59	法因数控	23.87	日海通讯	8.64	瑞贝卡	11.25
4	拓邦股份	13.30	万达信息	11.51	张化机	17.21	梅泰诺	7.70	太阳纸业	10.33
5	顺络电子	12.53	东方国信	11.24	海陆重工	16.80	南京熊猫	7.50	梅花伞	8.11

涨幅(%)前十位			
代码	名称	周	证监会行业
002240.SZ	威华股份	61.16	轻工制造
300286.SZ	安科瑞	51.81	机械设备
002577.SZ	雷柏科技	34.30	信息设备
300165.SZ	天瑞仪器	33.10	机械设备
300112.SZ	万讯自控	32.11	机械设备
300327.SZ	中颖电子	30.78	电子
002520.SZ	日发精机	30.00	机械设备
300237.SZ	美晨科技	28.73	交运设备
300149.SZ	量子高科	26.83	农林牧渔
300284.SZ	苏交科	26.65	建筑建材
跌幅(%)前十位			
代码	名称	周	证监会行业
600149.SH	廊坊发展	-27.53	房地产
000586.SZ	汇源通信	-18.07	信息设备
601268.SH	*ST二重	-15.97	机械设备
300324.SZ	旋极信息	-13.43	信息服务
002309.SZ	中利科技	-13.13	机械设备
000504.SZ	*ST传媒	-13.02	信息服务
000560.SZ	昆百大A	-12.68	商业贸易
000968.SZ	煤气化	-11.62	采掘
300189.SZ	神农大丰	-10.69	农林牧渔
002080.SZ	中材科技	-10.20	化工

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4周进行了仓位没有明显的变化。对权重股进行了小幅的加仓. 华龙目前仍有加仓空间。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

-上周各股技术面均走强, 尤其是全重股均有向上突破现象。

3. 风控执行改进措施:

-研究员认为上周全重股的优异表现让我居安思危. 净值几次冲高回落都由于主板量能无法跟上. 若在弱势行情中想加强波段的可行性, 可根据个股基本面的可持续性做好止赢. 震荡行情可根据量能缩小止赢区间。

4. 下周技术形态预警个股:

-



沃胜资产管理

20131229

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

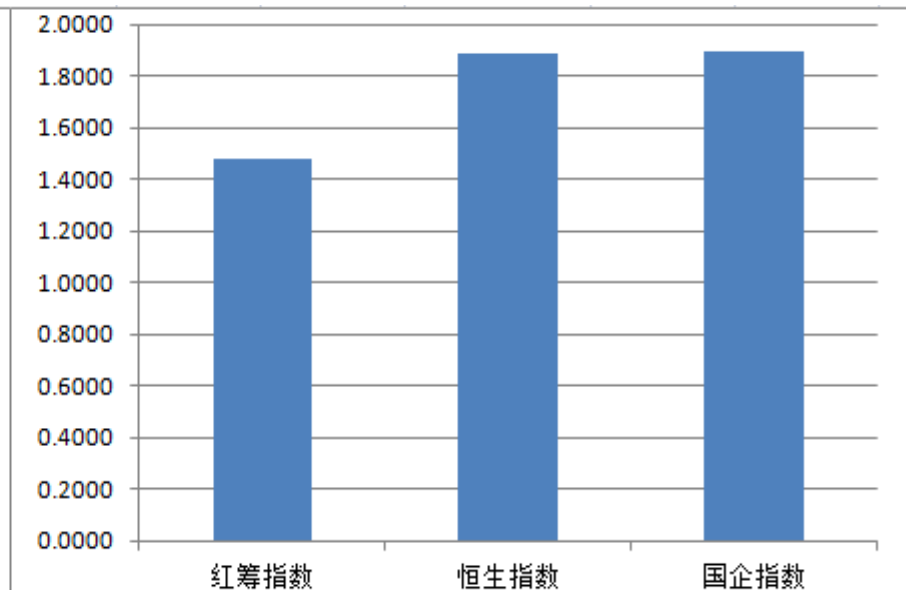
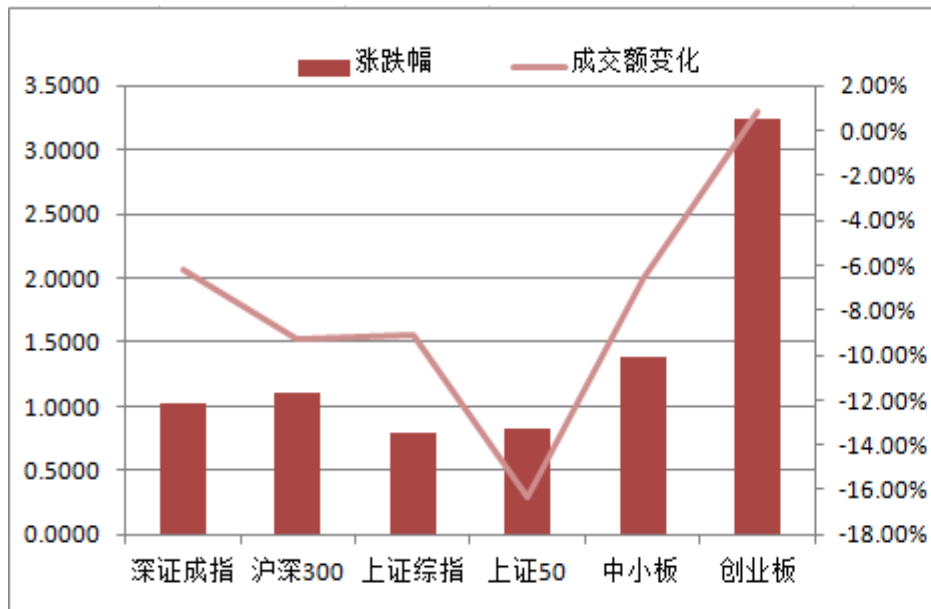
四、融资融券统计

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分别上涨**1.03%**，**1.11%**，**0.79%**，**0.83%**。中小板上**涨1.38%**， 创业板上**涨3.24%**。今年以来创业板涨幅为**82.89%**，中小板**18.02%**，上证综指跌**5.91%**， 沪深300跌**7.11%**， 深证成指跌**10.84%**。成交额方面上证综指缩量**9.06%**，创业板放量**0.84%**，深证成指缩量**6.23%**。上证50缩量**16.30%**。
- 香港方面，红筹指数涨**1.48%**， 恒生指数涨**1.89%**， 国企指数涨**1.90%**。



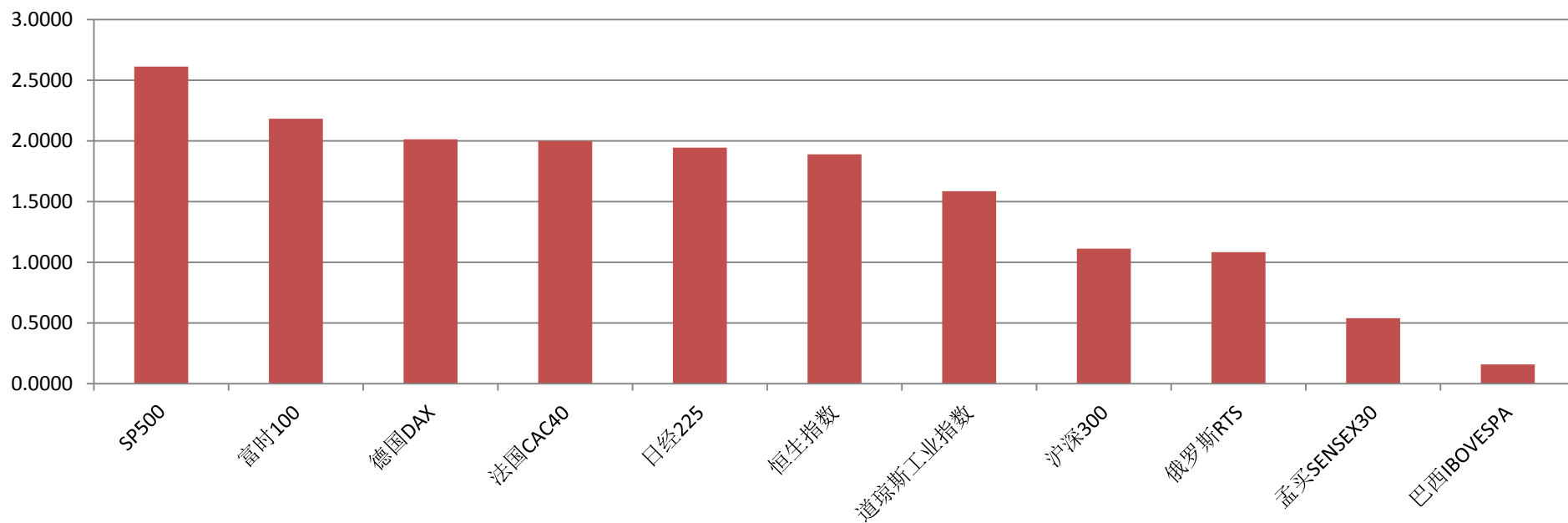
一、市场综述：国际市场



• 本周标普500涨2.61%，富时100涨2.18%，德国DAX上涨2.01%，法国CAC40上涨2%，道琼斯工业指数1.59%。

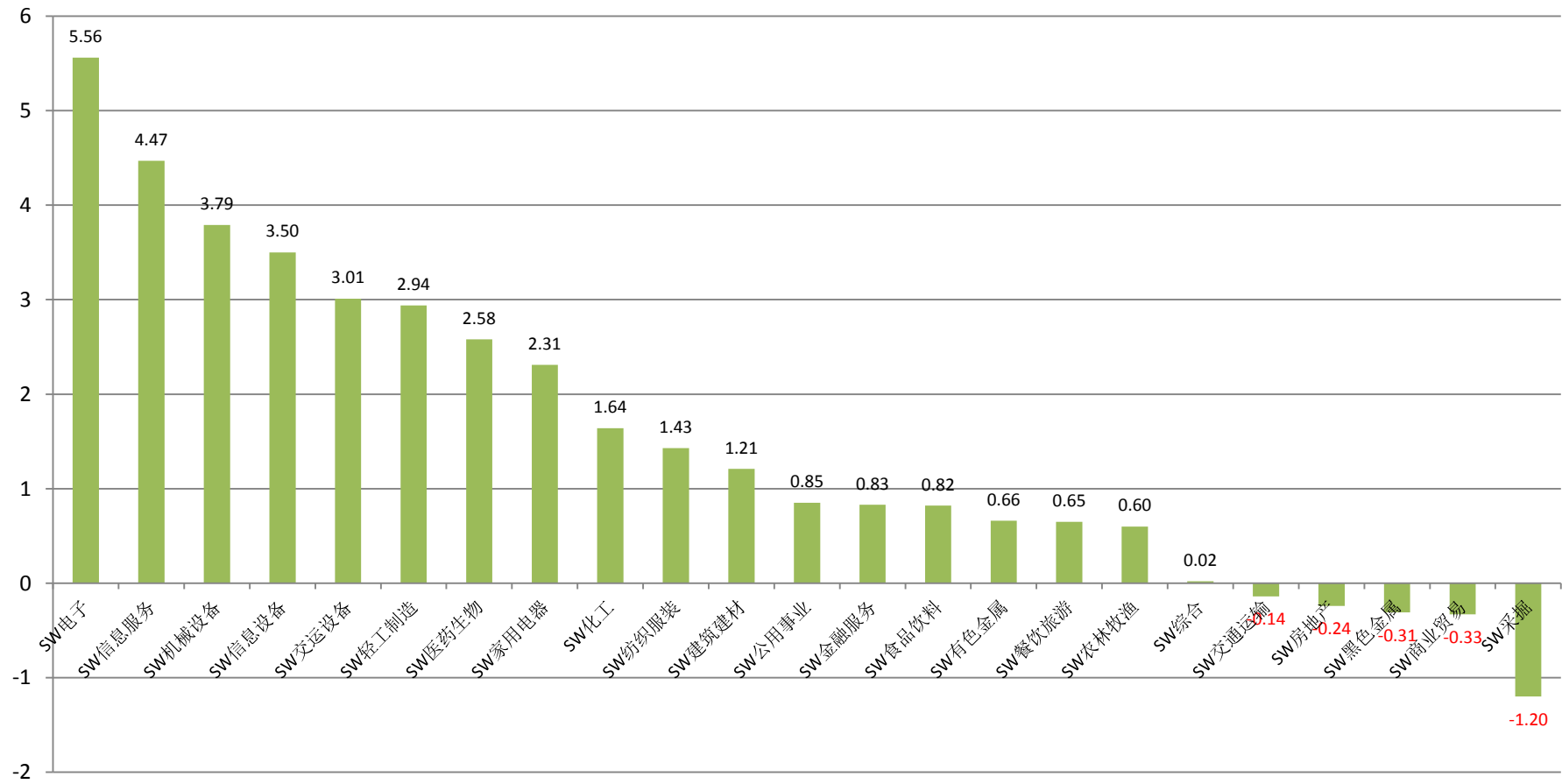
今年以来涨幅

SP500	富时100	德国DAX	法国CAC40	日经225	恒生指数	道琼斯工业指数	沪深300	俄罗斯RTS	孟买SENSEX30	巴西IBOVESPA
25.971	18.159	55.639	27.363	32.740	-5.343	13.932	-15.890	8.993	2.544	-7.120

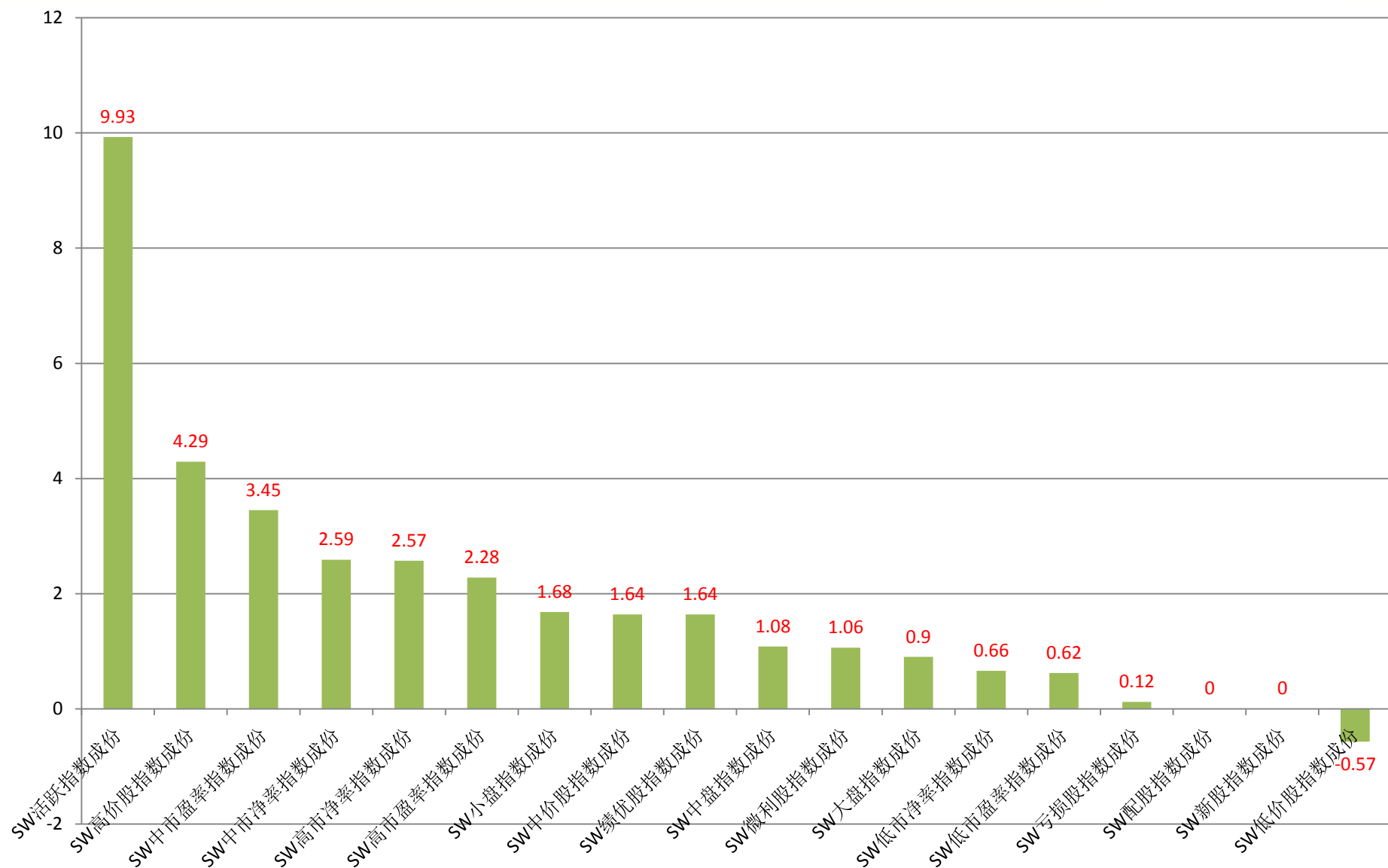


二、行业与风格表现:国内市场

- 上周上涨较多行业为电子**5.56%**, 信息服务**4.47%**, 机械设备**3.79%**, 信息设备**3.5%**, 交运设备**3.01%**. 下跌较多行业为采掘**1.2%**, 商业贸易**0.33%**, 黑色金属**0.31%**, 房地产**0.24%**.
- 上周上涨较多行业为**9.93%**, 高价股指数**4.29%**, 中市盈率指数**3.45%**, 中市净率指数**2.59%**,高市净率指数**2.57%**.



二、行业与风格表现:国内市场



三、市场与行业估值:国内市场



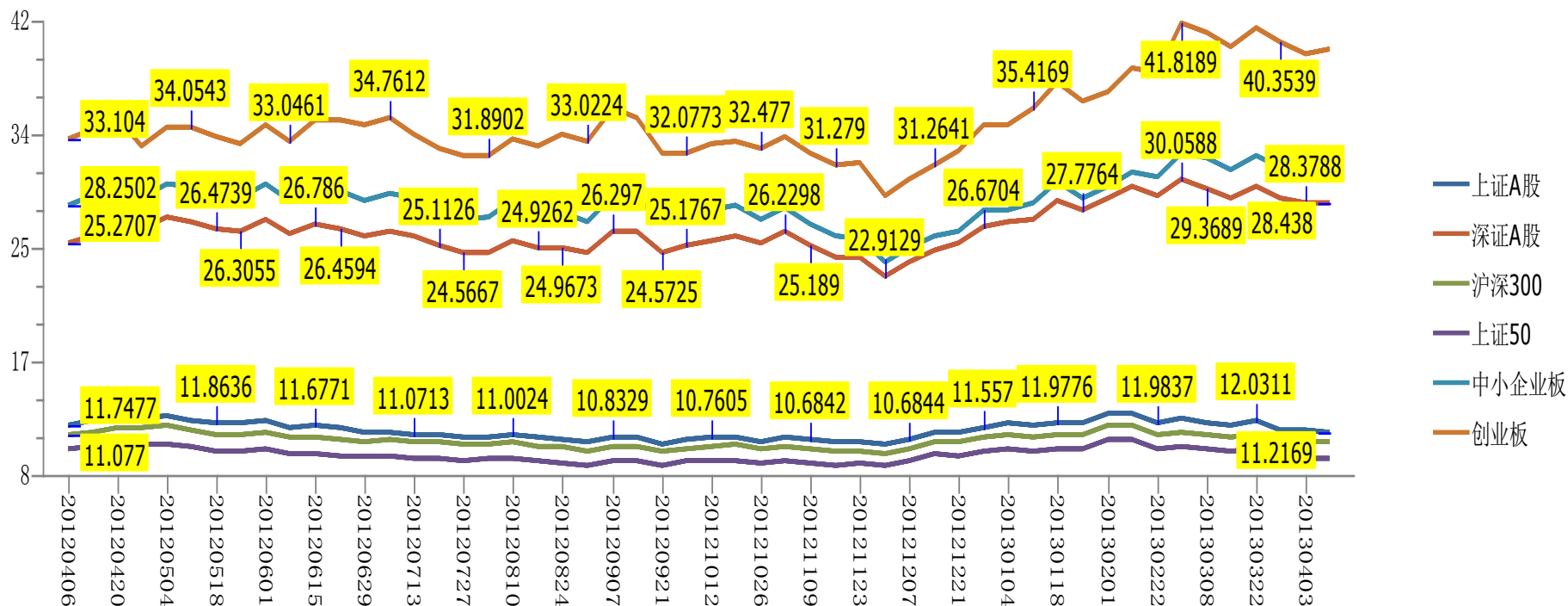
•上周上证A股，深圳A股，沪深300，中小企业板，创业板平均市盈率分别为**9.62, 29.02, 8.86, 35.83, 60.11**.

•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 **1.33, 2.60, 1.33, 3.08, 4.29**.

	上证A股			深证A股			沪深300			中小企业板			创业板		
日期	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)
2013/12/27	2101.25	9.62	1.33	1096.72	29.02	2.60	2303.48	8.86	1.33	6078.39	35.83	3.08	1294.30	60.11	4.29

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	1.05%	2.62%	1.14%	2.55%	5.22%
今年以来溢价	-9.93%	21.17%	-11.40%	43.55%	98.91%

四、融资融券



上周证金公司转融券借出**243**万股，偿还**4734**万股，转融券累积余额**2.74**亿元，比上周末下降**70%**，导致转融券余额大幅下降的原因是**12月26日3625**万股国金证券的到期偿还。上周无转融资借出，偿还**1.3**亿元，截止**12月27日**转融资余额为**574.78**亿元。

上周两市融资买入**606.30**亿元，融资偿还**572.55**亿元，融资余额为**3404.73**亿元，比上周增加**1.00%**；上周两市融券卖出**23.98**亿股，融券偿还**23.90**亿股，融券余额为**27.34**亿元，比上周减少**9.69%**。融资余额、融券余额分别占**99.20%**和**0.80%**，融资交易占据主导地位。

ETF信用交易方面，两市ETF融资买入**19.93**亿元，融资余额为**234.44**亿元，比上周增加**2.83%**。融券卖出**15.56**亿股，融券余额为**3.78**亿元，比上周增加**11.22%**。

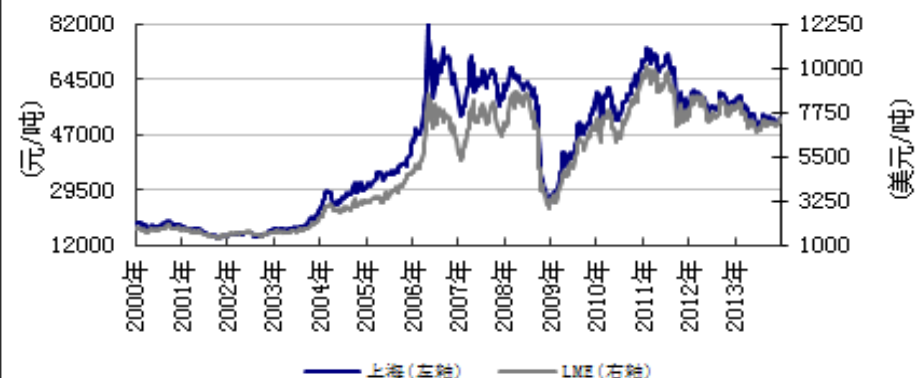
金融服务、信息服务和医药生物是上周融资交易最活跃的三个行业；金融服务、交运设备和房地产是上周融券交易最活跃的三个行业；电子行业上周融资余额增长最快，增长**4.62%**；交运设备行业上周融券余额增长最快，增长**25.71%**。

个股方面，上周融资交易最活跃的大多集中在金融服务行业，融券交易最活跃的大多为金融股；海普瑞、北纬通信、国民技术融资余额增长最快；江苏吴中、景兴纸业、双良节能融券余额增长最快。

上海期交所同LME当月期铝价格



上海期交所同LME当月期铜价格



上海期交所同LME当月期锌价格



长江现货同LME当月期铅价格



长江现货同LME当月期镍价格



长江现货同LME当月期锡价格



六、基金上周表现



- 沃胜资产沃胜一期上周信托公布净值为 **116.55**
- 周涨**8.17%**， 累计涨幅**16.55%**。今年收益为**46.24%**
- 本周沃胜一期居所有**1617**个私募中第**64**位。前**3.9%**。
- 较上周下跌**3**位。

以上数据来自于好买基金网

谢 谢