



沃胜资产管理

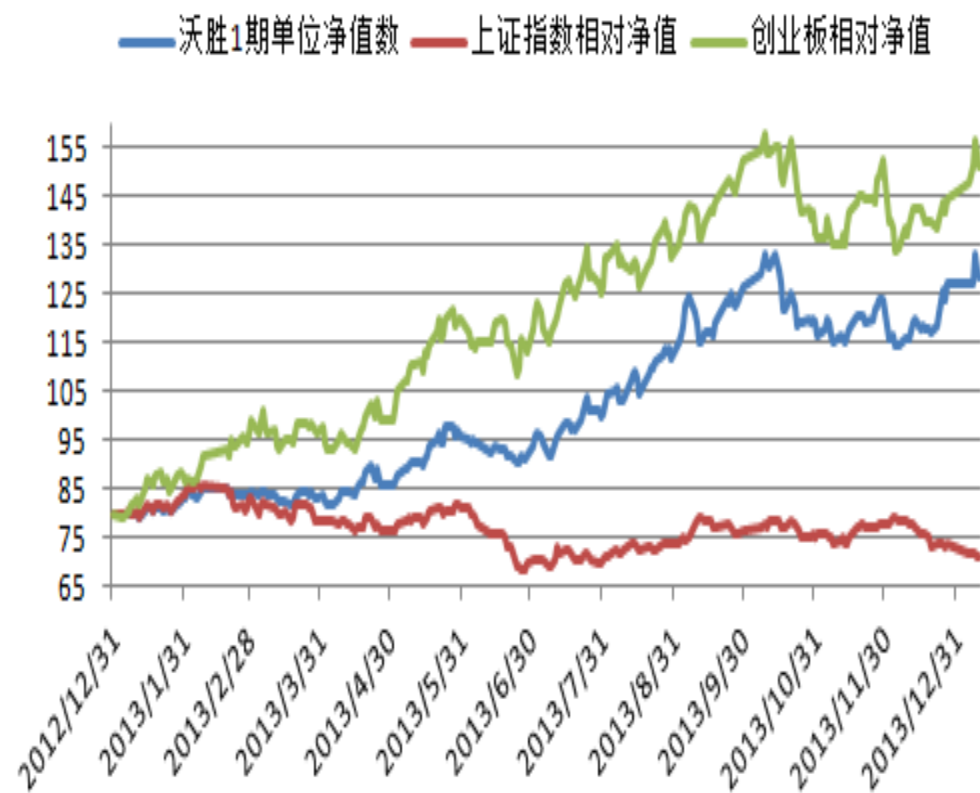
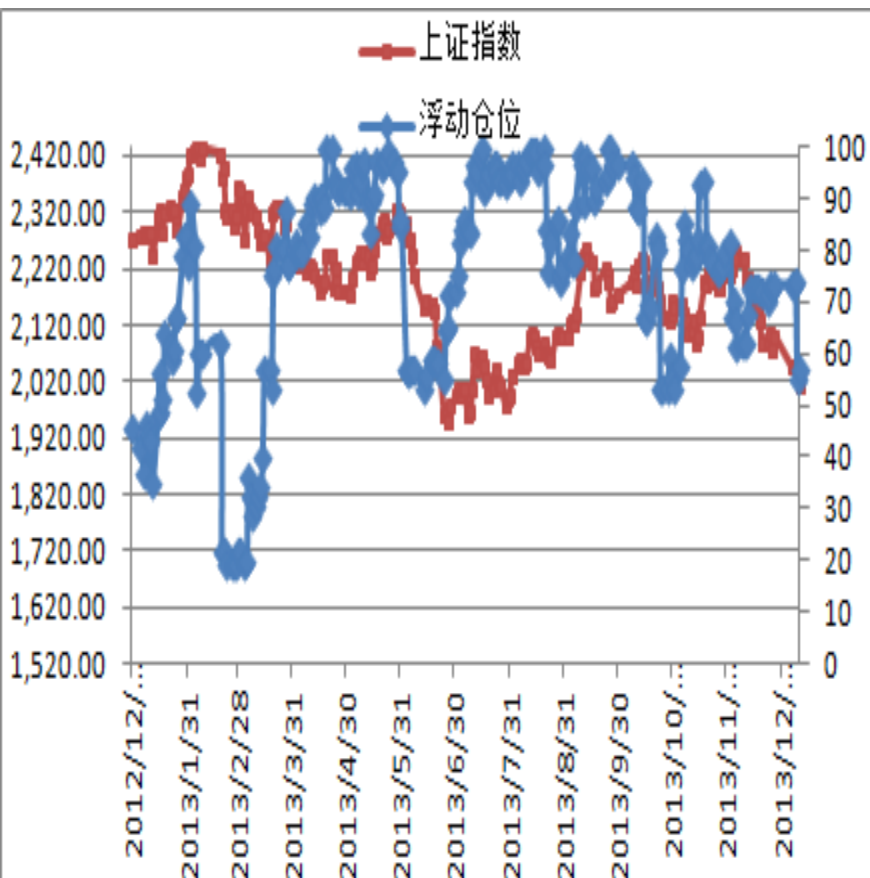
20140112

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
传媒	0.71%	0.02%	低配	1
银行	39.12%	0.00%	低配	2
计算机	2.94%	0.07%	低配	3
家用电器	1.86%	0.00%	低配	4
电子	1.20%	0.00%	低配	5
通信	3.21%	0.00%	低配	6
医药生物	4.65%	1.67%	低配	7
电气设备	5.67%	0.23%	低配	8
轻工制造	0.14%	0.00%	低配	9
休闲服务	4.06%	0.00%	低配	10
非银金融	1.31%	0.00%	低配	11
食品饮料	3.68%	0.00%	低配	12
有色金属	2.60%	5.31%	超配	13
公用事业	2.61%	0.00%	低配	14
机械设备	2.48%	38.92%	超配	15
采掘	14.30%	1.10%	低配	16
汽车	0.13%	0.00%	低配	17
化工	4.56%	0.00%	低配	18
房地产	2.24%	0.00%	低配	19
交通运输	2.84%	0.00%	低配	20
综合	0.17%	0.00%	低配	21
国防军工	0.25%	0.00%	低配	22
商业贸易	0.38%	0.00%	低配	23
建筑材料	3.05%	0.00%	低配	24
农林牧渔	0.92%	0.00%	低配	25
纺织服装	0.12%	0.00%	低配	26
钢铁	0.00%	0.00%	低配	27
建筑装饰	0.00%	0.00%	低配	28





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						
		2014/1/3	130.300		74.32%						
		2014/1/6	130.300	0.00%	74.32%						
		2014/1/7	130.300	0.00%	74.32%						
		2014/1/8	133.070	2.13%	73.90%						
		2014/1/9	129.880	-2.40%	55.19%						
		2014/1/10	128.360	-1.17%	56.70%						
		沃胜周涨幅		-1.49%							
		沃胜一期的净值为128.36。本周的表现为净值下跌1.49%。上证综指本周综指下跌3.35%，报收于2013.30点。沪深300下跌3.75%，创业指周涨0.03%，中小板周跌4.11%。上证380跌4.85%。									
	经验	本周由于受到IPO发行以及资金面持续偏紧的影响,各主板继续缩量.除创业板小幅上涨其余各主板均有不同程度的下跌。									
教训	本周仓位虽然已降到了低于平均值的水平.但对春节前大概率无行情的判断.降仓位幅度还能更大以保证净值。										

3. 下周行情研判

2014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	3			3								
市场估值	3			4	3			3								
政策导向	3			3	4			3								
市场气氛	2			3	2			2								
海外市场	5			4	3			3								
总计	17			16	15			14								
平均	16.5				14.5											
指标值	58				47.5											
指导仓位	58				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

1月第2周日线**KDJ**空头，周线空头，月线死叉

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	网络游戏	3.70%	太赫兹	2.22%	网络安全	1.96%	智能电视	1.25%	食品安全	-0.34%
1	顺荣股份	20.80	天瑞仪器	28.25	任子行	8.10	四川长虹	13.57	天瑞仪器	28.25
2	星辉车模	19.73	百利电气	4.31	蓝盾股份	6.45	百视通	8.54	远方光电	3.12
3	梅花伞	17.75	远方光电	3.12	宝信软件	6.34	华润锦华	5.92	华测检测	-
4	掌趣科技	13.67	TCL集团	1.31	北信源	4.50	乐视网	4.51	聚光科技	-0.72
5	雷柏科技	12.76	聚光科技	-0.72	美亚柏科	3.95	深康佳A	2.65	达安基因	-1.60

行业名称	传媒	1.74%	银行	-0.85%	计算机	-2.82%	家用电器	-3.26%	电子	-3.53%
1	华泽钴镍	112.79	浦发银行	2.95	雷柏科技	12.76	奋达科技	15.36	共达电声	18.39
2	掌趣科技	13.67	招商银行	2.76	浙大网新	10.02	四川长虹	13.57	联建光电	12.40
3	拓维信息	10.81	华夏银行	1.24	任子行	8.10	九阳股份	10.77	高德红外	9.65
4	中青宝	9.94	宁波银行	0.33	长城开发	7.71	华意压缩	5.69	佛山照明	9.63
5	浙报传媒	9.65	交通银行	0.26	易华录	7.35	蒙发利	4.07	华灿光电	9.59

行业净流入率	银行	1.82%	传媒	0.89%	采掘	0.68%	食品饮料	0.55%	休闲服务	-0.41%
1	招商银行	15.08	浙报传媒	8.59	鄂尔多斯	12.40	莫高股份	16.26	三特索道	16.59
2	华夏银行	7.35	顺网科技	6.28	通源石油	10.95	光明乳业	15.71	华天酒店	12.56
3	光大银行	6.52	省广股份	6.13	中煤能源	9.94	承德露露	9.09	新都酒店	11.59
4	南京银行	5.08	朗玛信息	6.13	山西焦化	9.77	珠江啤酒	8.98	黄山旅游	10.50
5	浦发银行	2.73	新华传媒	4.76	海油工程	9.16	皇氏乳业	8.83	大东海A	9.87

涨幅(%)前十位

代码	名称	周	证监会行业
000693.SZ	华泽钴镍	112.79	传媒
300165.SZ	天瑞仪器	28.25	机械设备
002555.SZ	顺荣股份	20.80	汽车
000620.SZ	新华联	20.04	房地产
300129.SZ	泰胜风能	19.74	电气设备
300043.SZ	星辉车模	19.73	轻工制造
002655.SZ	共达电声	18.39	电子
600228.SH	昌九生化	18.13	化工
002174.SZ	梅花伞	17.75	轻工制造
300238.SZ	冠昊生物	17.58	医药生物

跌幅(%)前十位

代码	名称	周	证监会行业
002139.SZ	拓邦股份	-20.40	电子
002166.SZ	莱茵生物	-20.22	医药生物
600275.SH	武昌鱼	-18.92	综合
002670.SZ	华声股份	-18.06	家用电器
600393.SH	东华实业	-18.00	房地产
300149.SZ	量子高科	-17.68	农林牧渔
600010.SH	包钢股份	-17.27	钢铁
600110.SH	中科英华	-16.72	电气设备
300218.SZ	安利股份	-16.30	化工
601011.SH	宝泰隆	-16.18	采掘

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:

-2014年1月第一周对沃胜的权重股进行了大幅的减仓. 华龙仓位基本保持不变. 各产品都均有小幅的实验性建仓. 目前均为半仓.

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

-上周走势震荡. 基本面不及预期的各股进行了减仓. 以达止损或预警的个股由于基本面无变化仍持有以待次周表现.

3. 风控执行改进措施:

-研究员认为春节前大概率无反弹行情出现. 其原因为IPO的过高价格, 质量一般. 以及资金面和宏观经济面均无改善造成的震荡行情. 在节前剩下的交易日里, 可持续缩减仓位或保持以求利空出尽后的主动性.

4. 下周技术形态预警个股:

-



沃胜资产管理

20140112

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

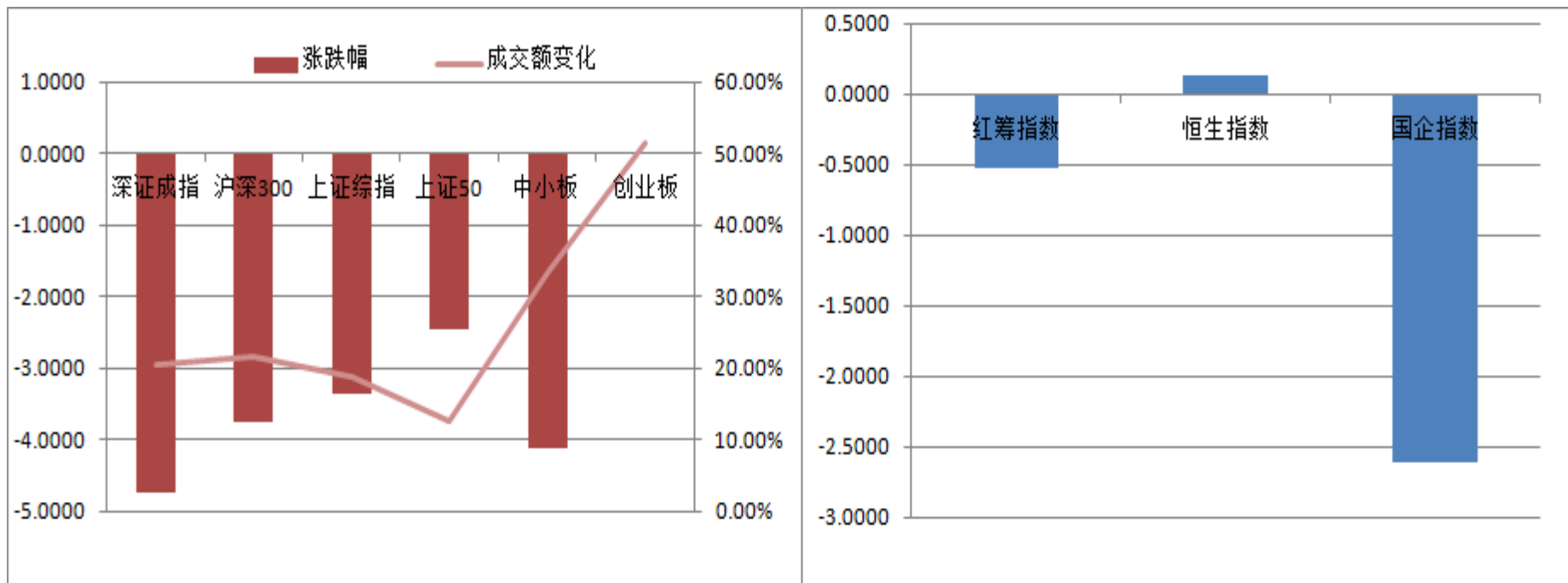
四、融资融券统计

五、股票表现

六、基金上周表现

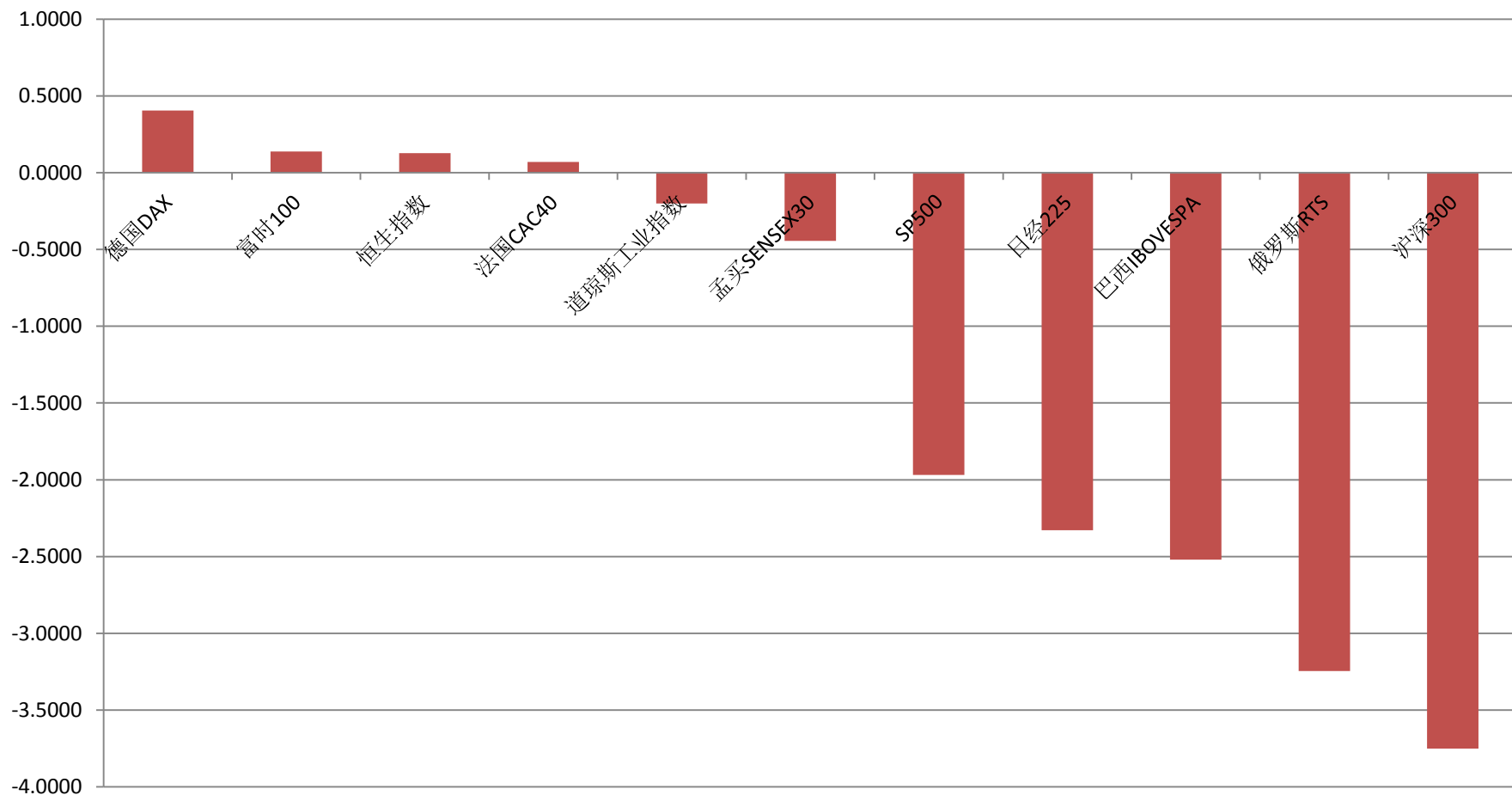
一、市场综述：国内与香港市场

- 上周深证成指，沪深300，上证综指，上证50分别下跌 **4.74%**， **3.75%**， **3.35%**， **2.46%**。中小板下跌 **4.11%**， 创业板上涨**0.03%**。成交额方面上证综指放量**18.73%**，创业板放量**51.60%**，深证成指放量**20.63%**。上证50放量**12.69%**。
- 香港方面，红筹指数跌**0.52%**， 恒生指数涨**0.12%**， 国企指数跌**2.61%**。



一、市场综述：国际市场

- 本周德国DAX微涨0.40%， 富时100涨0.14%， 恒生指数微涨 0.13%。
- 沪深300大跌3.75%， 俄罗斯 RTS大跌3.25%， 巴西指数跌2.52%， 日经大跌2.33%， 标普500跌1.97%。

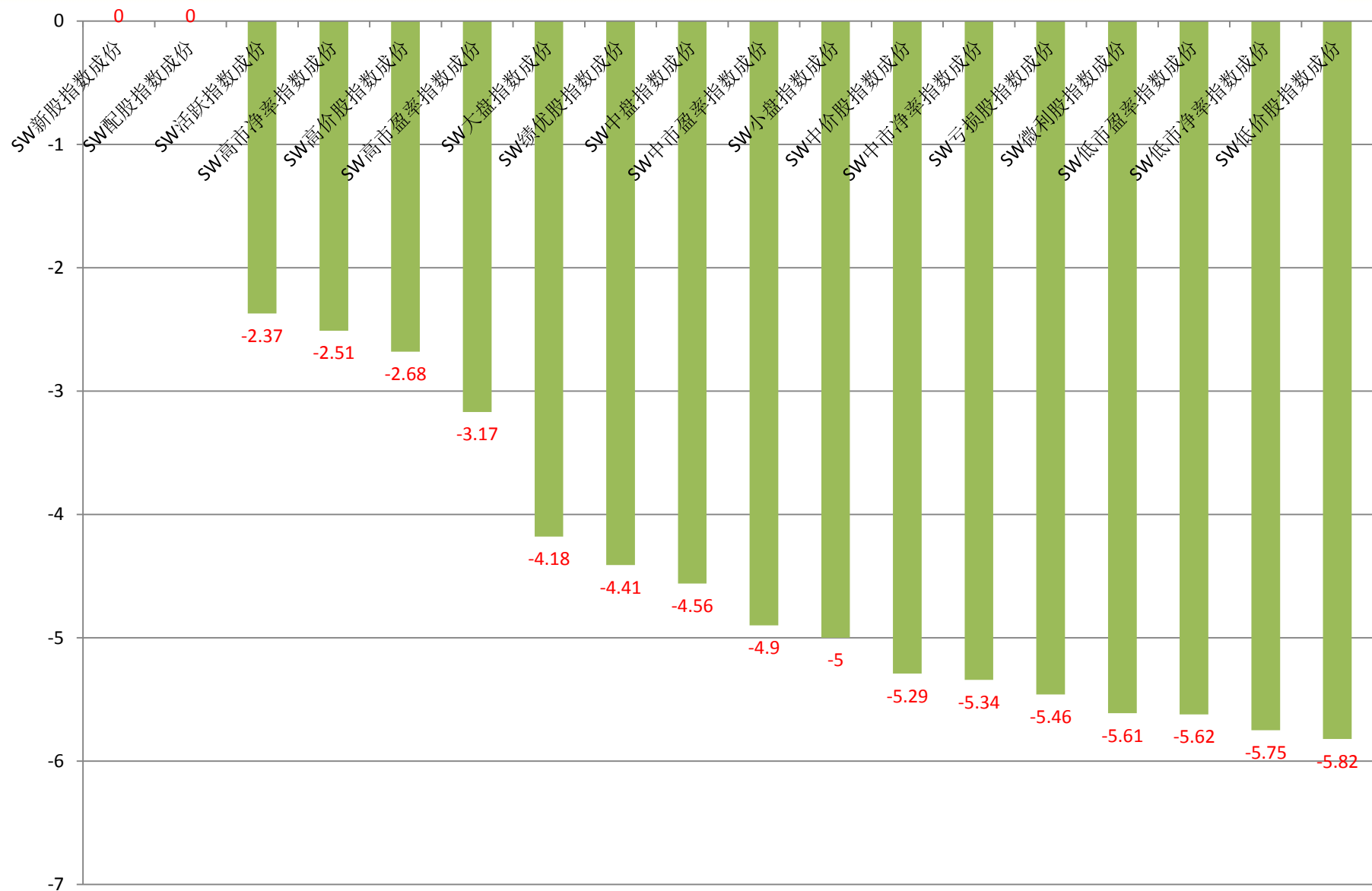


二、行业与风格表现:国内市场

- 上周上涨较多行业为传媒**1.74%**。
- 下跌较多行业为建筑装饰**7.2%**， 钢铁**6.64%**， 纺织服装**6.62%**， 农林渔牧**6.46%**。
- 上周下跌较多的风格指数为 低价股指数 **5.82%**， 低市净率指数**5.75%**， 低市盈率指数**5.62%**以及微利股指数**5.61%**。



二、行业与风格表现:国内市场



三、市场与行业估值:国内市场



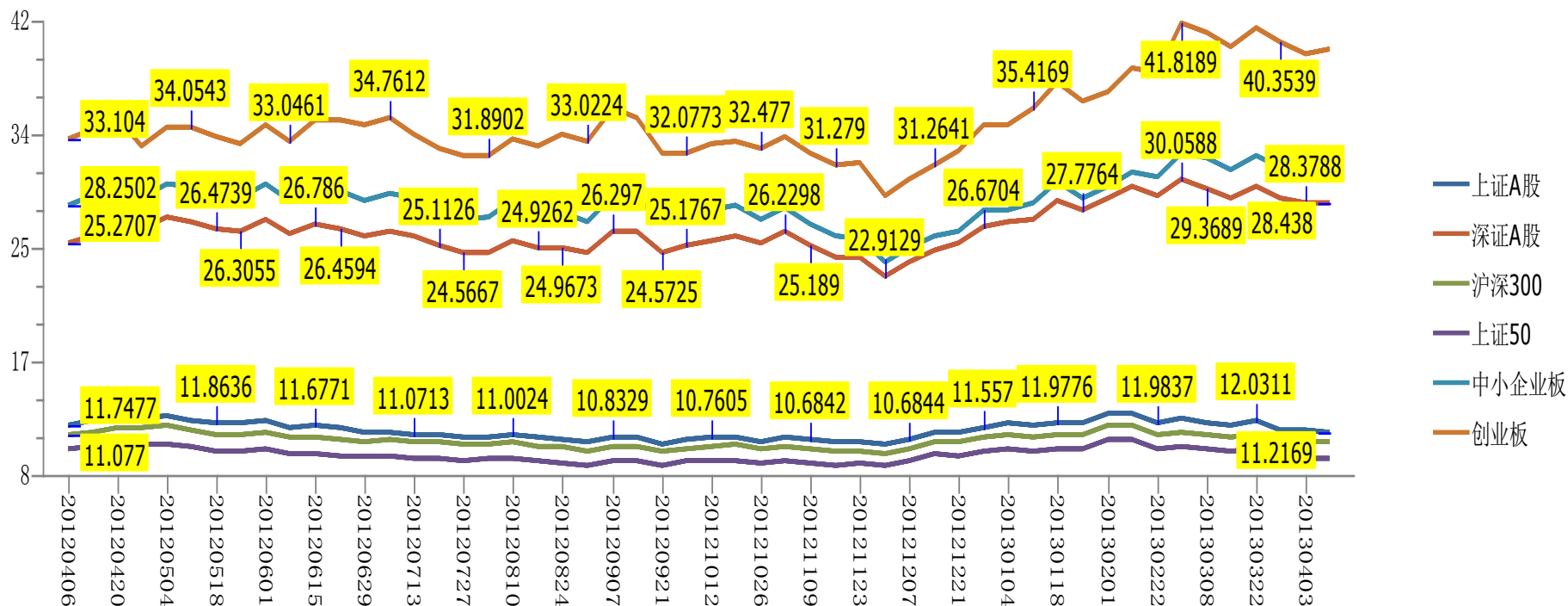
•上周上证A股，深圳A股，沪深300，中小企业板，创业板平均市盈率分别为**9.21， 28.37， 8.49， 35.05， 61.49**.

•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**1.28， 2.51， 1.28， 3， 4.38**.

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)
2014/1/10	2013.30	9.21	1.28	1066.10	28.37	2.51	2204.85	8.49	1.28	5926.89	35.05	3.00	1353.30	61.49	4.38

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	-3.46%	-3.86%	-3.41%	-4.29%	-1.52%
今年以来溢价	-4.26%	-2.24%	-4.18%	-2.26%	2.30%

四、融资融券

从存量上看，融资余额规模达到**3480.21**亿元，融券余额规模达到**25.70**亿元。较上上周，融资余额小幅上升**1%**，融券余额保持不变，微降**0.08%**。近期，融券余额不断大幅下降，双融活动背道而驰。从流量上看，融资买入交易规模为**688.37**亿，融券卖出股数在**23.40**亿股左右。对比之前，融资、融券活动均有所增强。

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黑色金属、电子和信息设备。上周涨跌幅为**-7.4%**，**-3.96%**和**-4.4%**。

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新湖中宝、大名城、科力远、安泰集团、乐普医疗。上周，融资余额增速排名前五的是环旭电子、昆明制药、乐普医疗、万达信息、国金证券。杠杆资金加速介入，做多意愿强烈。

五、行业数据

涨幅TOP10

名称	单位	周收盘价	一周变动
国际硫磺 (温哥华FOB)	美元/吨	115.00	82.54%
国际磷肥二铵	美元/吨	418.00	11.47%
硫磺 (高桥石化)	元/吨	1,030.00	5.10%
YRD液氯	元/吨	2,750.00	3.77%
R22	元/吨	10,000.00	3.09%
草甘膦 (新安)	元/吨	31,500.00	1.61%
YRD双酚A	元/吨	12,300.00	1.23%
YRD电石	元/吨	3,335.00	1.06%
吡啶	元/吨	36,250.00	0.69%
萤石粉	元/吨	1,800.00	0.00%

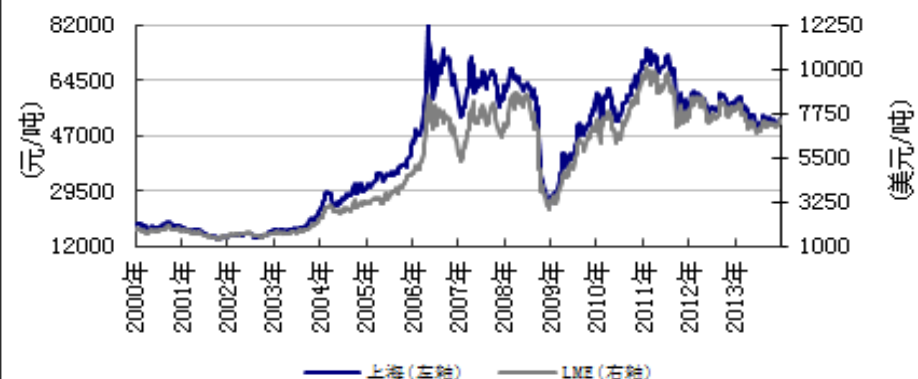
跌幅TOP10

名称	单位	周收盘价	一周变动
YRD液氯	元/吨	750.00	-6.25%
NYMEX天然气	美元/MMBtu	4.08	-5.78%
二氯甲烷	元/吨	3,050.00	-4.69%
YRD甲醇	元/吨	3,000.00	-3.23%
YRD乙醇食用级	元/吨	6,050.00	-3.20%
YRD醋酸	元/吨	3,300.00	-2.94%
国际尿素 (波罗的海小粒)	美元/吨	312.00	-2.50%
YRD苯酚	元/吨	10,000.00	-1.96%
YRD环氧氯丙烷	元/吨	11,100.00	-1.77%
YRD煤焦油	元/吨	2,800.00	-1.75%

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 **128.73**
- 周跌**1.45%**， 累计涨幅**28.73%**。
- 本周沃胜一期居所有**1617**个私募中第**17**位。前**1.05%**。
- 较上周上升**47**位。

以上数据来自于好买基金网

谢 谢