



沃胜资产管理

2015年02月10日
周度统计

目录

一、一周国际市场回顾

二、宏观经济

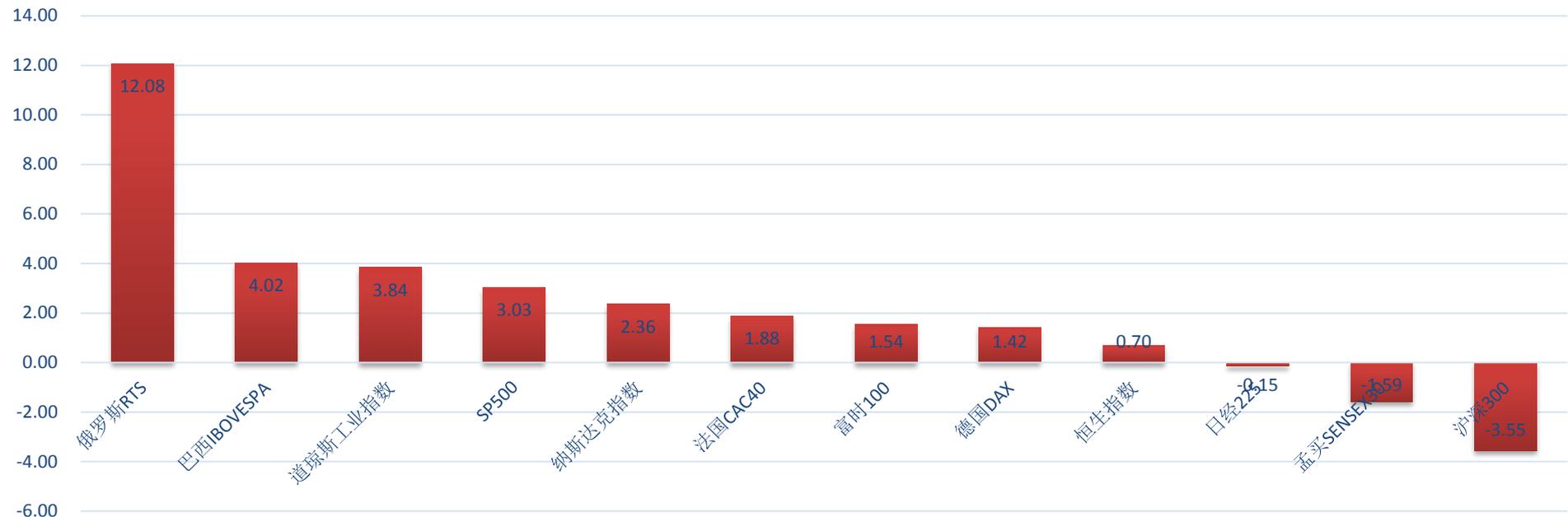
三、市场与行业估值

四、融资融券统计

五、行业数据

六、附录

1.1 世界各股市一周表现



指数	俄罗斯RTS	巴西IBOVESPA	道琼斯工业指数	SP500	纳斯达克指数	法国CAC40	富时100	德国DAX	恒生指数	日经225	孟买SENSEX30	沪深300
周涨跌幅	12.08	4.02	3.84	3.03	2.36	1.88	1.54	1.42	0.70	(0.15)	(1.59)	(3.55)
年线	4.51	(2.43)	0.01	(0.17)	0.18	1.16	4.38	10.61	4.55	1.13	4.43	(6.26)

1.2 美元，黄金，原油一周表现



	周收盘价	周涨幅 %
黄金	1238.45	-3.54
布伦特原油	57.97	9.5
美元指数	94.5705	-0.32
美元兑人民币	6.2481	-0.22

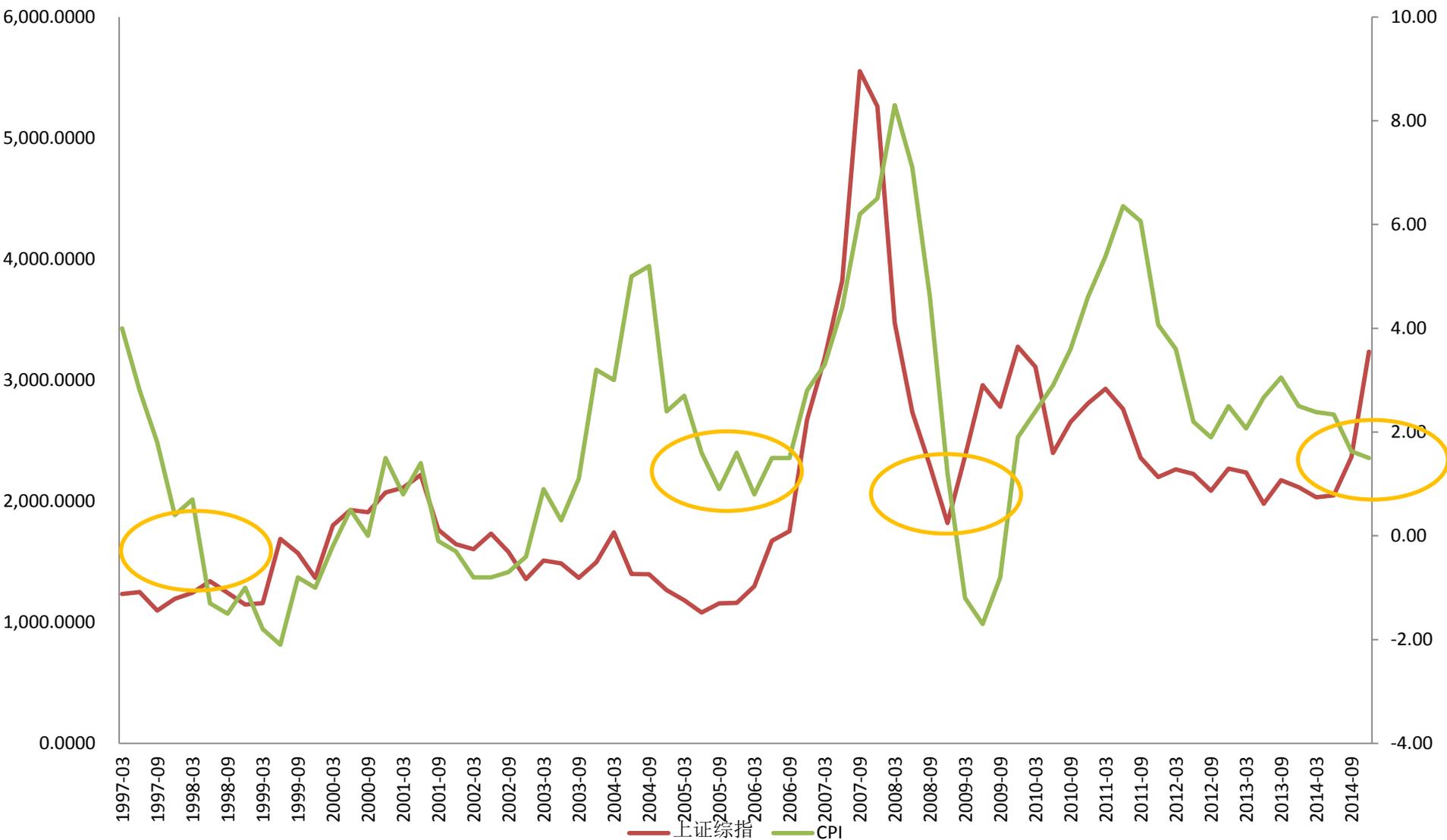
1.3 稀土，大宗商品一周表现

	周收盘价	周涨幅 %
氧化镨(重稀土)	1650-1670元/千克	3.05
氧化铽(重稀土)	3700-3900元/千克	10.53
氧化镧(轻稀土)	390,000-400,000元/吨	0
氧化钕(轻稀土)	295,000-300,000元/吨	3.35
LME铝合金3月电子盘	1850	0
LME铝3月电子盘	1873	0.7
LME铜3月电子盘	5675	3.29
LME镍3月电子盘	15130	-0.26
LME铅3月电子盘	1852	-0.35
LME锡3月电子盘	18500	-3.01
LME锌3月电子盘	2158	1.79

2.1 周二宏观数据前瞻

- 中国1月CPI, PPI数据将于北京时间周二(2月10日) 公布
- Wind 预测平均值: CPI 1.02% (预期范围在0.7%到1.8%之间); PPI: -3.61% (预期范围在-3.4%至-4.0%之间)
- 导致CPI 可能低迷的原因: 燃油价格持续下跌、消费需求乏善可陈, 去年同期基数较高
- 导致PPI 可能低迷的原因: 上游部门产能过剩严重, 同时大宗商品价格不断下跌
- 市场关注通缩风险

2.2 历史上相似CPI时股市表现



2.3 中国1月进出口萎缩意味着什么？

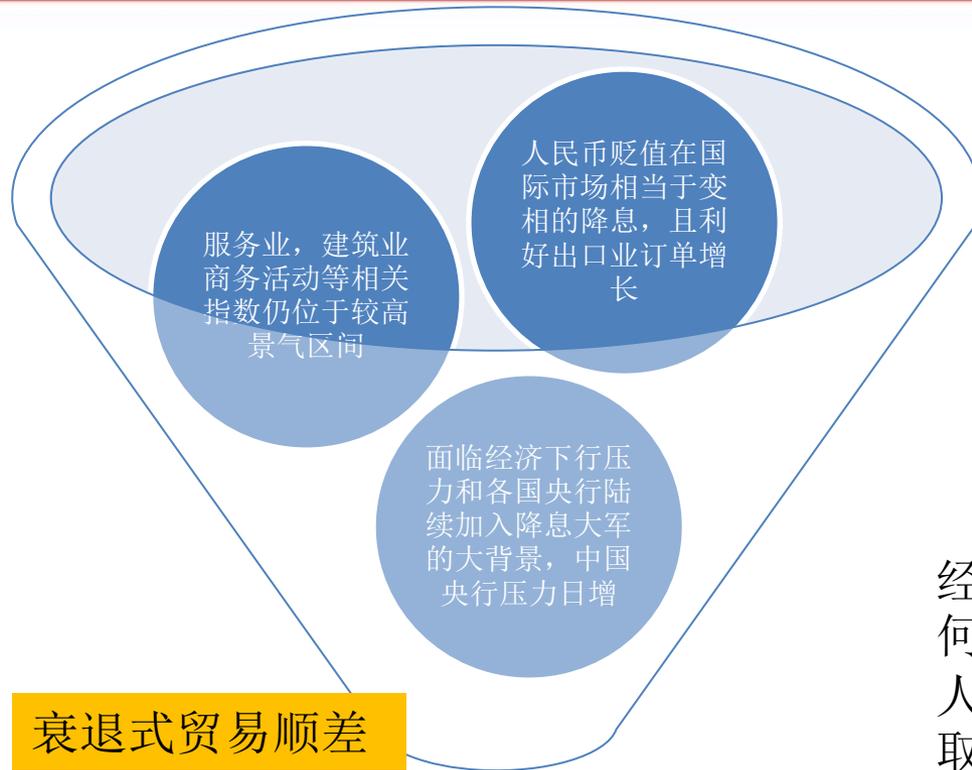
据海关统计，2015年1月，我国进出口总值2.09万亿元人民币，比去年同期(下同)下降10.8%。其中，出口1.23万亿元，下降3.2%；进口0.86万亿元，下降19.7%；贸易顺差3669亿元，扩大87.5%。

大宗商品价格跌价，为什么没有进口大幅增加？国内需求实在太弱了（印证了1月份PMI）

出口增长低于预期 → 各国货币竞争性贬值，人民币并非太弱而是太强

进口增长下跌幅度大于出口，带来贸易顺差上升 → “衰退式贸易顺差”（不是反映经济向好的指标）

2.4 降准超过预期，降息还会远吗？



如何维持人民币价值稳定，顺利让人民币国际化？

流动性增加能有效刺激经济吗？

经济继续下滑如何应对？

人民币能否真的取消与美元的“软盯住”？

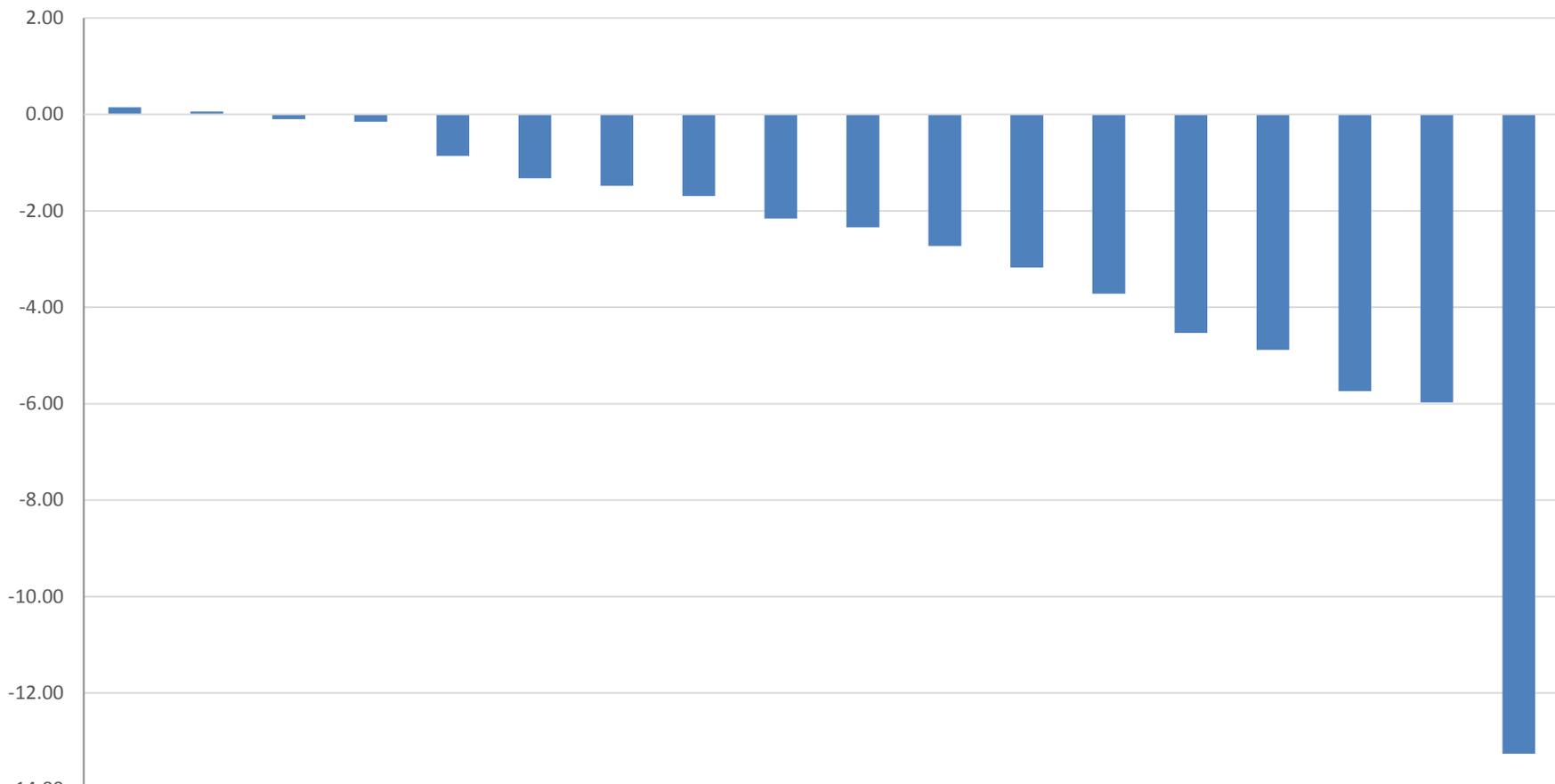
何时降准降息？

如果一月CPI，PPI数据意味着通缩，央行如何面对？



3.1 市场：风格涨跌幅

申万风格指数



申万风格指数	SW高市净率指数成份	SW高市盈率指数成份	SW新股指数成份	SW中市净率指数成份	SW高价股指数成份	SW小盘指数成份	SW中市盈率指数成份	SW中价股指数成份	SW微利股指数成份	SW中盘指数成份	SW活跃指数成份	SW亏损股指数成份	SW绩优股指数成份	SW大盘指数成份	SW低市盈率指数成份	SW低市净率指数成份	SW低价股指数成份	SW配股指数成份
	0.15	0.06	-0.10	-0.15	-0.86	-1.32	-1.48	-1.69	-2.16	-2.34	-2.73	-3.17	-3.72	-4.53	-4.88	-5.74	-5.97	-13.26

3.2 市场与行业估值：国内市场

沪深300 PE12.05 ↓, 创业板 72.58 ↑, 上证A股 13.43 ↓, 深证A股 37.79 ↓

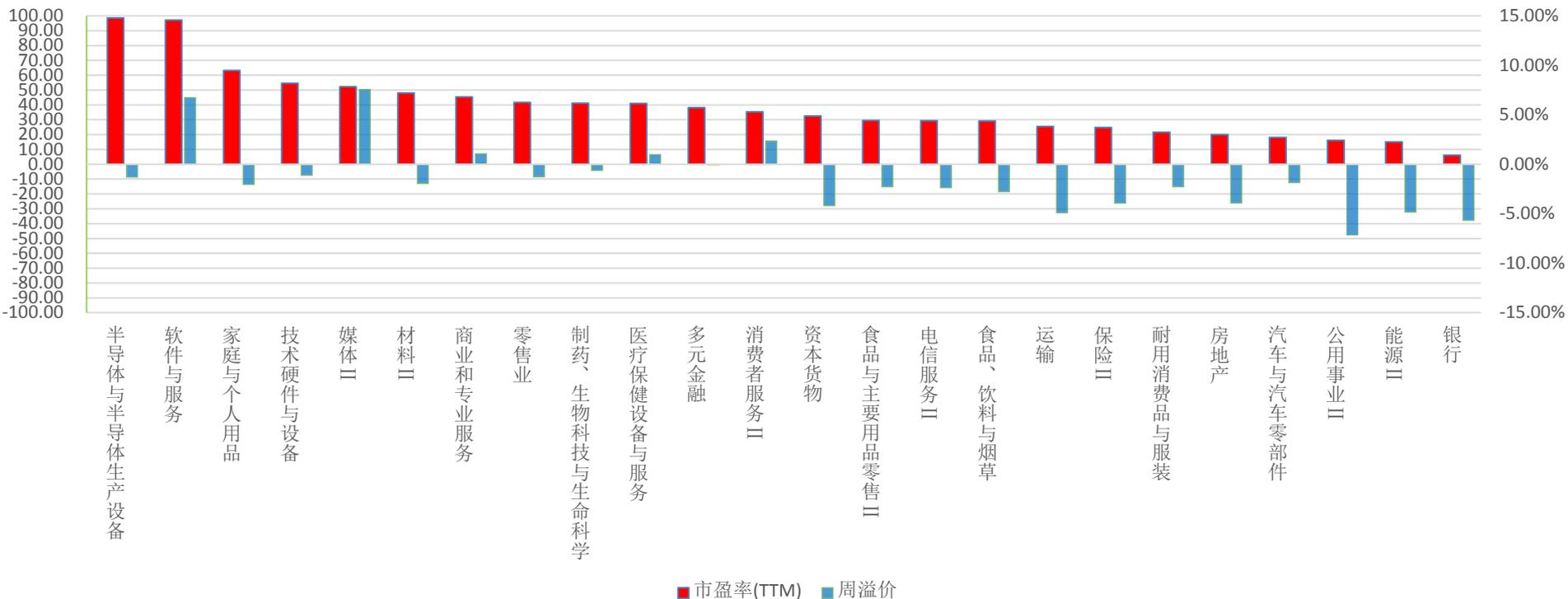
日期	上证A股				深证A股			
	收盘	市盈率(TTM)	预测市盈率(2015)	市净率(LF)	收盘	市盈率(TTM)	预测市盈率(2015)	市净率(LF)
06/02/2015	3,075.91	13.43	10.65	1.78	1,562.26	37.79	22.38	3.36
估值周涨跌幅	-4.14%				-1.18%			
今年以来	-5.42%				5.15%			

日期	沪深300				中小企业板				创业板			
	收盘	市盈率(TTM)	预测市盈率(2015)	市净率(LF)	收盘	市盈率(TTM)	预测市盈率(2015)	市净率(LF)	收盘	市盈率(TTM)	预测市盈率(2015)	市净率(LF)
06/02/2015	3,312.42	12.05	10.4	1.74	8,380.92	45.51	25.4	3.81	1,730.97	72.58	36.5	5.61
估值周涨跌幅	-4.59%				-0.57%				2.43%			
今年以来	-6.66%				7.87%				13.83%			

3.3 Wind行业估值与周溢价



Wind行业估值与周溢价



	半导体与半导体生产设备	软件与服务	家庭与个人用品	技术硬件与设备	媒体 II	材料 II	商业和专业服务	零售业	制药、生物技术与生命科学	医疗保健设备与服务	多元金融	消费者服务 II	资本货物	食品与主要用品零售 II	电信服务 II	食品、饮料与烟草	运输	保险 II	耐用消费品与服装	房地产	汽车与汽车零部件	公用事业 II	能源 II	银行
市盈率	98.63	97.22	63.13	54.54	52.36	47.97	45.44	41.65	41.17	40.92	38.17	35.41	32.55	29.56	29.46	29.22	25.47	24.84	21.54	20.09	18.05	16.13	15.16	6.14
周溢价	-1.34%	6.73%	-2.06%	-1.11%	7.56%	1.96%	1.07%	1.28%	-0.65%	0.99%	-0.08%	2.34%	4.21%	-2.28%	2.39%	2.80%	0.89%	3.94%	2.27%	3.92%	1.85%	7.14%	4.83%	5.68%

四、融资融券

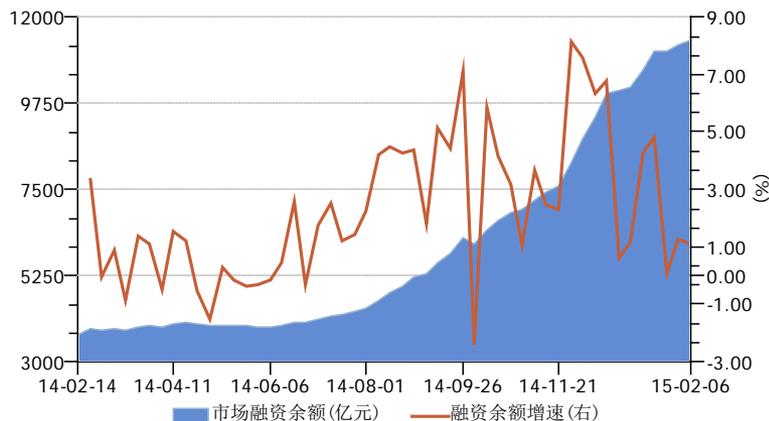
02月06日当周，上证指数下跌4.19%，报收于3075.91点。Wind行业跌多涨少，涨幅前三名是软件与服务指数、媒体II指数和医疗保健设备与服务指数，涨幅分别为7.57%、3.37%和0.98%；行业跌幅前三名分别是公用事业II指数、运输指数和保险II指数，跌幅分别为7.18%、4.91%和4.72%。

02月06日当周，两市融资融券余额为11431.17亿元，较此前一周环比增长1.00%，其中融资余额、融券余额分别占99.57%和0.43%，融资交易占据绝对主导地位。

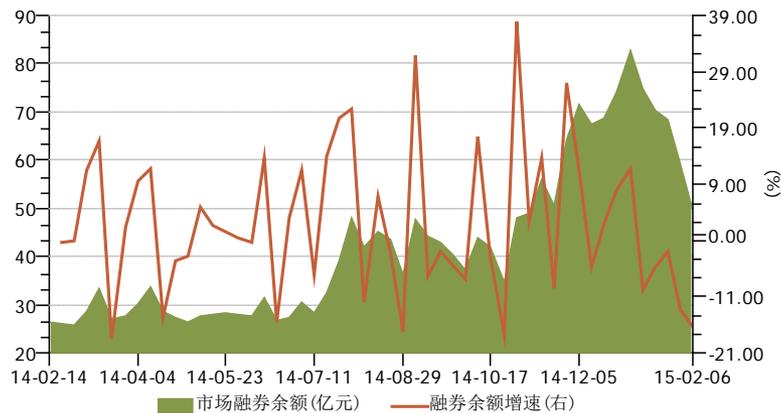
02月06日当周两市融资买入4156.73亿元，环比下降8.97%；融资偿还4034.45亿元，环比下降8.87%；截止日融资余额为11381.61亿元，环比增长1.09%；融券卖出量72.09亿股，环比增长6.35%；融券截止日余额49.56亿元，环比下降16.28%。



两市融资余额及增速



两市融券余额及增速

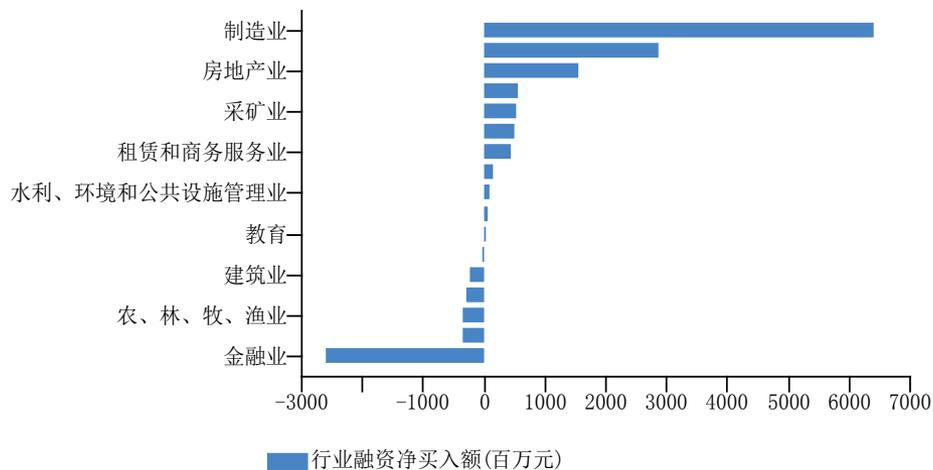


数据来源:Wind资讯

数据来源:Wind资讯

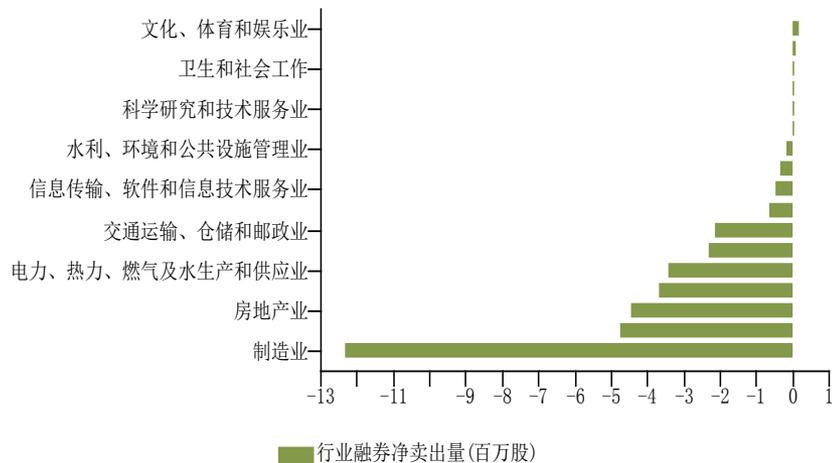
四、融资融券

融资净买入额行业比较



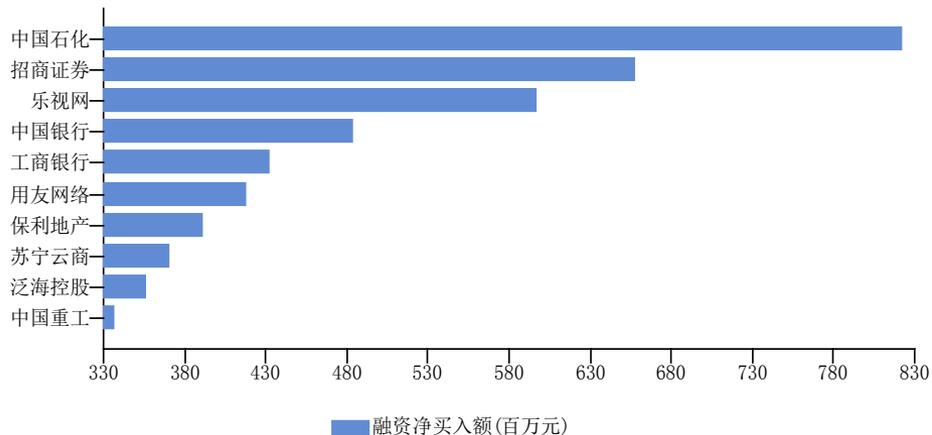
数据来源:Wind资讯

行业融券净卖出量



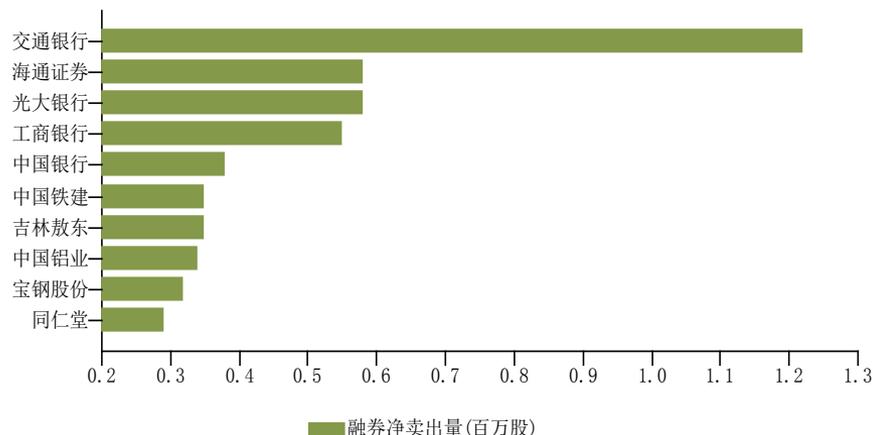
数据来源:Wind资讯

融资净买入额前十股票



数据来源:Wind资讯

融券净卖出量前十股票

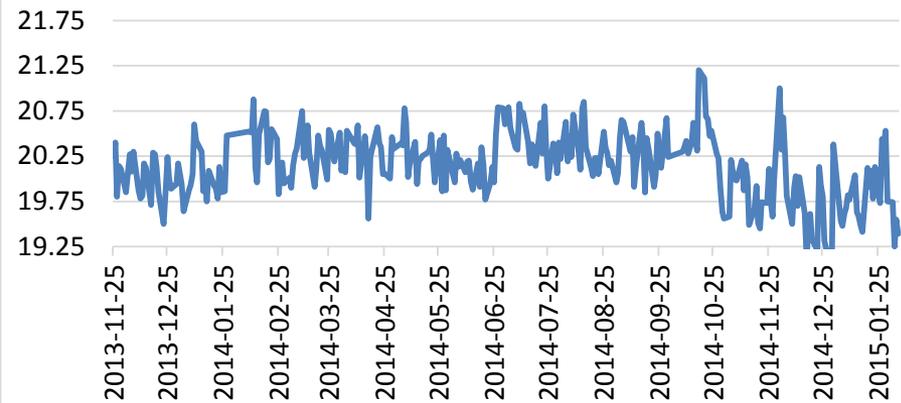


数据来源:Wind资讯

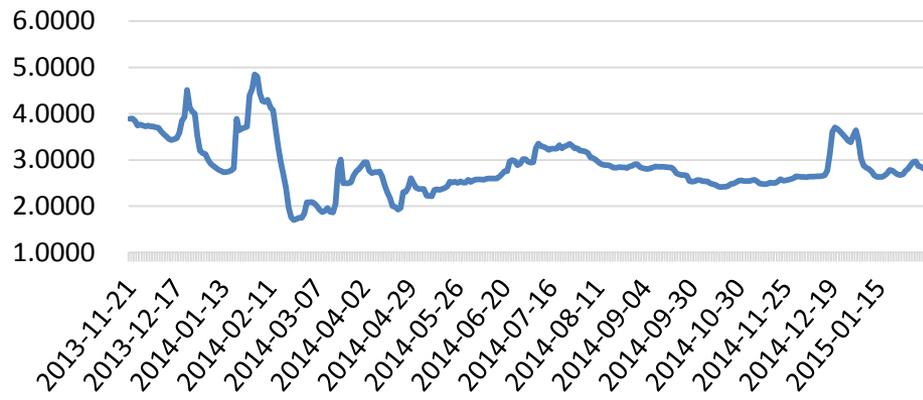
五、行业数据点评

SHIBOR隔夜利率回落至2.812左右，温州指数回落至19.39

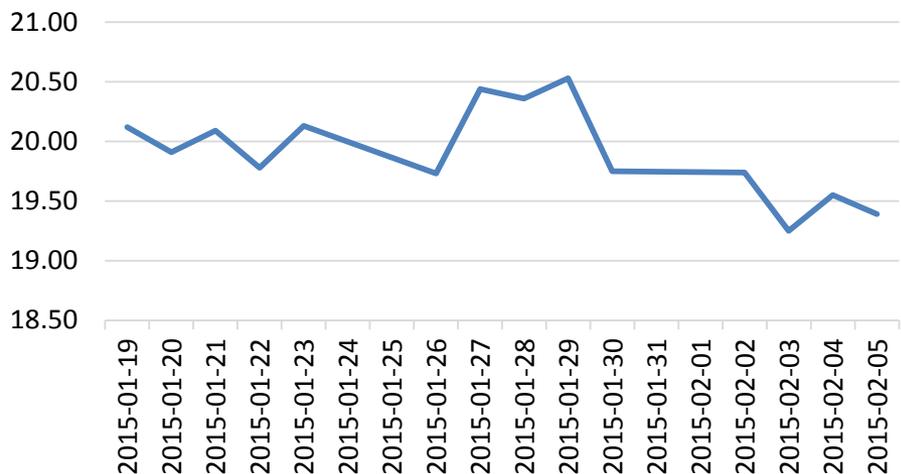
温州指数



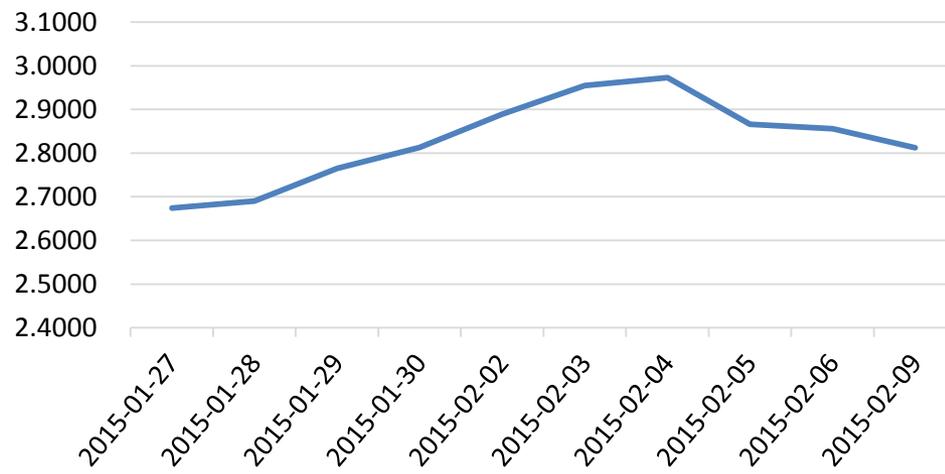
SHIBOR隔夜利率走势图



温州指数（连续两周）



SHIBOR隔夜利率（连续两周）



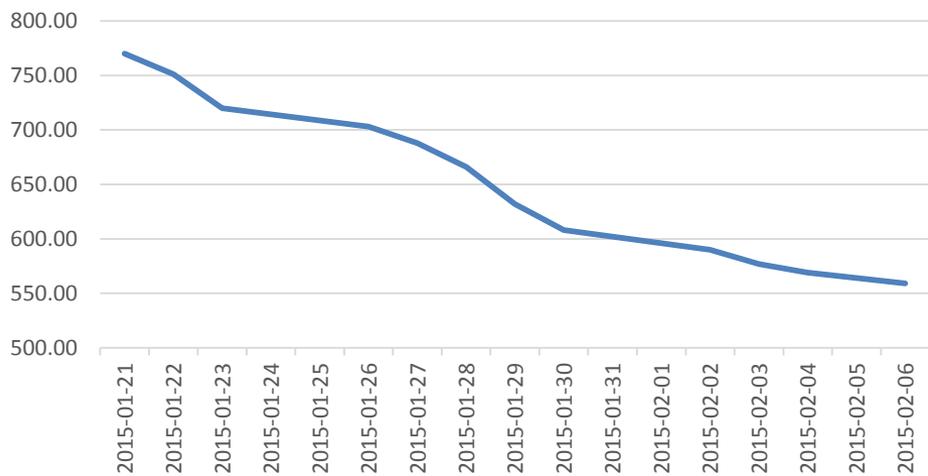
五、行业数据点评

上周波罗的海干散货指数大幅跌到559

波罗的海干散货指数走势图



波罗的海干散货指数（连续两周）



五、行业数据点评

猪粮比



上周猪粮比小幅调整至5.51

六、热门股追踪

代码	证券简称	收盘价	周涨幅 %	所属Wind行业名称
AAPL.O	苹果	118.9300	1.51	信息技术
GOOG.O	谷歌-CLC	531.0000	-0.66	信息技术
MSFT.O	微软	42.4100	4.98	信息技术
AMZN.O	亚马逊	374.2800	5.57	可选消费
FB.O	FACEBOOK	74.4700	-1.90	信息技术
ORCL.N	甲骨文	42.9800	2.60	信息技术
BABA.N	阿里巴巴	85.6800	-3.82	可选消费
LNKD.N	LINKEDIN	263.4000	17.20	信息技术
IBM.N	IBM	156.7200	2.22	信息技术
GS.N	高盛	183.4300	6.39	金融
MS.N	摩根士丹利	35.7900	5.86	金融
JPM.N	摩根大通	57.8900	6.45	金融
C.N	花旗集团	49.1400	4.66	金融
BAC.N	美国银行	16.4900	8.84	金融
WFC.N	富国银行	54.4500	4.87	金融
RBS.N	苏格兰皇家银行(US)	11.5900	6.72	金融
BCS.N	巴克莱-ADR	15.4500	10.04	金融
BP.N	英国石油(US)	41.1700	6.03	能源
XOM.N	艾克森美孚	91.5000	4.67	能源
1299.HK	友邦保险	44.2000	-2.32	金融
AIG.N	美国国际集团	52.1000	6.61	金融
0700.HK	腾讯控股	134.2000	1.67	信息技术
0005.HK	汇丰控股	72.8500	0.55	金融
2888.HK	渣打集团	111.3000	6.10	金融
0011.HK	恒生银行	143.7000	5.82	金融

证券代码	证券简称	周涨跌幅 %	总市值（百万）	所属Wind行业名称
GEN.N	GENESIS HEALTHCARE INC	188.1533	2,014.8462	医疗保健
MCP.N	MOLYCORP	109.1515	1,017.1357	材料
REN.N	RESOLUTE ENERGY CORPORATION	65.7534	578.8766	能源
PWE.N	PENN WEST ENERGY TRUST	60.4027	7,160.7659	
NES.N	NUVERRA ENVIRONMENTAL SOLUTIONS	56.0538	555.6525	能源
SD.N	SANDRIDGE ENERGY	55.3191	6,504.5405	能源
BPZ.N	BPZ RESOURCES INC	51.0667	246.9658	能源
MILL.N	MILLER ENERGY RESOURCES INC	50.4274	496.7961	能源
CRK.N	COMSTOCK RESOURCES INC	46.5347	1,734.8893	能源
HK.N	HALCON RESOURCES CORPORATION	45.0000	5,169.4673	能源
ATV.N	橡果国际	44.0860	676.8282	可选消费
PGN.N	PARAGON OFFSHORE PLC	41.6268	1,536.8550	能源
PVA.N	PENN VIRGINIA CORP	41.1885	2,759.0414	能源
XLS.N	EXELIS	41.0286	27,605.7730	工业
SALT.N	SCORPIO BULKERS INC	40.2685	1,796.3340	工业
OCN.N	OCWEN FINANCIAL	39.5425	6,582.2401	金融
OAS.N	OASIS PETROLEUM	38.7649	11,578.0735	能源
HSP.N	HOSPIRA	37.8370	90,625.4317	医疗保健
SSE.N	SEVENTY SEVEN ENERGY INC	36.7089	1,682.7397	能源
LPI.N	LAREDO	35.8818	11,733.4646	能源

NASDAQ前20及行业



证券代码	证券简称	周涨跌幅 %	总市值(百万)	所属Wind行业名称
PSTR.O	POSTROCK ENERGY CORPORATION	162.9870	77.9982	
MTSL.O	MER TELEMANAGEMENT SOLUTIONS	95.8128	45.4449	
OHGI.O	ONE HORIZON GROUP INC	73.5537	423.5293	
EVRY.O	EVERYWARE GLOBAL	69.2308	178.8725	可选消费
EARS.O	AURIS MEDICAL HOLDING AG	61.1111	1,103.7966	医疗保健
CLRX.O	COLLABRX INC	60.0000	19.7240	
RCON.O	研控科技	56.9792	74.9968	能源
ESCR.O	ESCALERA RESOURCES CO	56.8538	49.4270	
WPRT.O	WESTPORT INNOVATIONS INC	49.8507	1,938.0817	工业
EOPN.O	E2OPEN	46.0102	1,544.5928	信息技术
GLUU.O	GLU MOBILE INC	44.1595	2,496.4021	信息技术
CONN.O	CONN'S INC	42.8844	4,977.9938	可选消费
GENE.O	GENETIC TECH LTD-SP ADR	41.5771	15,417.7291	医疗保健
ROSE.O	ROSETTA RESOURCES INC	39.6602	8,959.0708	能源
LGCY.O	LEGACY RESERVES LP	39.3004	4,770.6974	
LNCO.O	LINNCO LLC	34.9696	28,067.9659	
REXX.O	REX ENERGY CORP	33.6158	1,569.9498	能源
LINE.O	LINN ENERGY LLC	31.3108	27,114.1016	
MIND.O	MITCHAM INDUSTRIES INC	31.0160	577.8193	能源
EVEP.O	EV ENERGY PARTNERS LP	30.9315	5,296.5154	

港股前20及行业



证券代码	证券简称	周涨跌幅 %	总市值(百万)	所属Wind行业名称
0663.HK	金山能源	39.2157	938.2879	能源
0918.HK	第一德胜控股	20.4918	901.4479	可选消费
1335.HK	顺泰控股	18.7500	1,254.1914	材料
3318.HK	中国香精香料	17.6471	596.7285	材料
1638.HK	佳兆业集团	17.6101	7,594.7304	金融
0885.HK	福方集团	15.0943	1,047.2906	可选消费
8022.HK	永耀集团控股	14.0351	143.9699	信息技术
8088.HK	汇友资本	14.0351	815.2289	金融
0632.HK	东方明珠石油	13.3641	630.6348	能源
8100.HK	智易控股	12.3711	168.4507	可选消费
0990.HK	荣晖国际	12.3077	633.1739	可选消费
0139.HK	中国金海国际	12.3077	345.6332	信息技术
1063.HK	新确科技	12.0000	2,841.2360	信息技术
3886.HK	康健国际医疗	11.6402	9,137.2647	医疗保健
8116.HK	中国幸福投资	10.0457	356.3374	信息技术
1188.HK	正道集团	9.8522	2,630.6252	可选消费
0705.HK	鼎和矿业	9.5890	157.8822	材料
0269.HK	中国资源交通	9.5890	3,417.6847	材料
8075.HK	寰亚传媒	9.0909	508.6238	可选消费
4335.HK	英特尔-T	8.8800	1,041,209.0692	信息技术



沃胜

WEALTH SUCCESS

谢 谢