

沃胜资产管理

20150302
周报概览

国内：

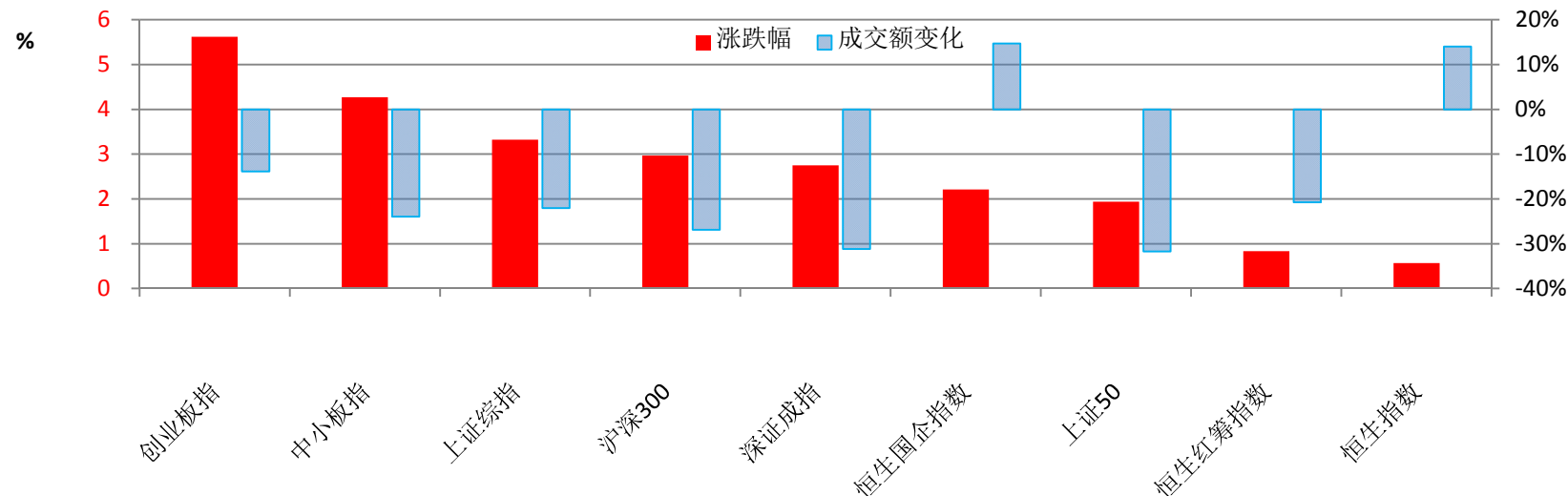
1. 2月28日，中国人民银行决定，自2015年3月1日起下调金融机构人民币贷款和存款基准利率。金融机构一年期贷款基准利率下调**0.25**个百分点至**5.35%**；一年期存款基准利率下调**0.25**个百分点至**2.5%**，同时结合推进利率市场化改革，将金融机构存款利率浮动区间的上限由存款基准利率的**1.2**倍调整为**1.3**倍；其他各档次存贷款基准利率及个人住房公积金存贷款利率相应调整。
2. 中国2月官方制造业PMI为**49.9**预期**49.7**
3. 中国2月官方非制造业PMI为**53.9**前值**53.7**
4. 3月2日起，投资者可通过沪港通渠道进行卖空部分上海A股。目前有**414**支上海A股上榜沪港通卖空股票名单，囊括了各大蓝筹股，“两桶油”、“四大行”这样的权重股。
5. 节日期间多地楼市陷入冰点，不少二三线城市的房地产项目在春节期间暂停销售。
6. 2月最后一个交易日，上证综指重新站上**3300**点关口，以逾**3%**的月涨幅完美收官。

国际：

1. 希腊周二（2月24日）与欧元区伙伴国达成协议，援助计划获准延长四个月时间，退欧风险暂缓。
2. 欧元区1月CPI终值创记录新低，与初值持平，同比下跌**0.6%**。该数值为1999年欧元区建立以来最低。
3. 美联储主席耶伦称经济增强将令联储考虑加息。
4. 美国的核心通胀依然持稳，可能暂时不会动摇美联储今年中期升息的预期。

1.2 市场表现 (2015.02.15-2015.02.27) : 沪深、香港指数表现

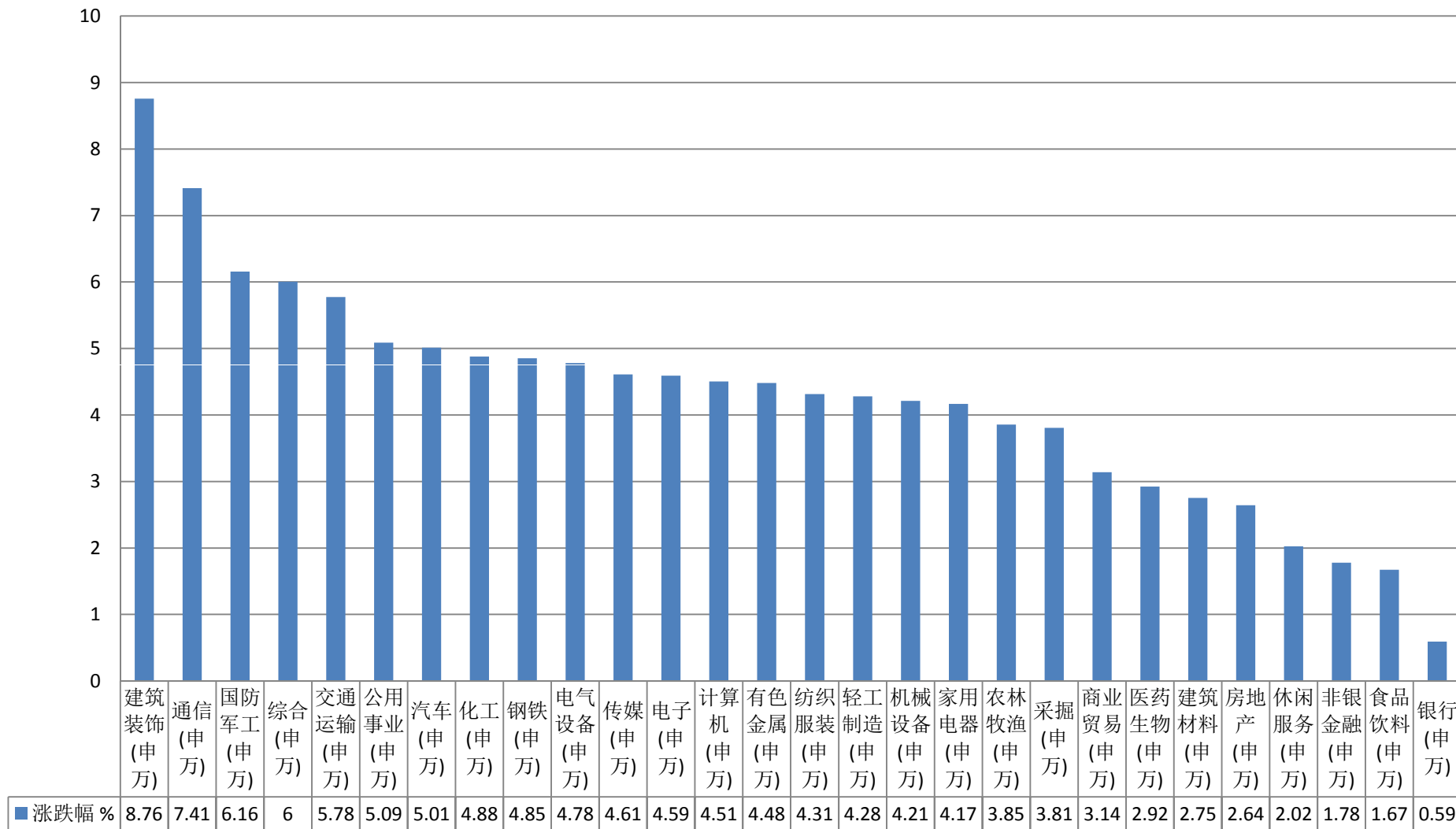
- 沪深两市：缩量上涨
- 香港：增量上涨



板块	创业板指	中小板指	上证综指	沪深300	深证成指	恒生国企指数	上证50	恒生红筹指数	恒生指数
涨跌幅(%)	5.62	4.27	3.32	2.97	2.75	2.21	1.94	0.83	0.57
成交量变动	-13.88%	-23.97%	-22.08%	-26.89%	-31.20%	14.69%	-31.74%	-20.78%	14.03%
今年以来涨跌幅(%)	31.00	21.41	2.34	1.11	6.75	1.68	-4.14	7.06	5.16

1.3 市场表现（ 2015.02.15-2015.02.27 ）： 板块涨跌幅

申银板块涨跌幅



1.4 市场表现 (2015.02.15-2015.02.27) : 领涨领跌股



个股涨跌幅前二十位两周间比较

上两周涨跌幅前二十位的股票行业中计算机居多；跌幅前20中行业计算机，传媒居多。再前一周涨幅前二十位的股票计算机，传媒居多；跌幅前20中轻工制造，化工居多。

涨幅(%) 前20位			
证券代码	证券简称	周涨跌幅 %	申万行业
000976.SZ	春晖股份	61.11111	化工
300315.SZ	掌趣科技	61.08654	传媒
300028.SZ	金亚科技	54.73164	通信
002195.SZ	海隆软件	46.30761	计算机
300248.SZ	新开普	44.26591	计算机
002642.SZ	荣之联	41.09141	计算机
600528.SH	中铁二局	39.11139	建筑装饰
600704.SH	物产中大	37.39054	商业贸易
600831.SH	广电网络	33.70697	传媒
002075.SZ	沙钢股份	33.22835	钢铁
300354.SZ	东华测试	33.08152	机械设备
300353.SZ	东土科技	32.4493	通信
600094.SH	大名城	31.58996	房地产
000717.SZ	韶钢松山	29.87654	钢铁
300333.SZ	兆日科技	29.56255	计算机
000626.SZ	如意集团	29.39652	商业贸易
601216.SH	内蒙君正	29.24394	化工
002172.SZ	澳洋科技	29.17889	化工
600711.SH	盛屯矿业	28.98936	有色金属
000812.SZ	陕西金叶	28.20513	轻工制造

跌幅(%) 前20位			
证券代码	证券简称	周涨跌幅 %	申万行业
000925.SZ	众合机电	-16.6365	公用事业
000506.SZ	中润资源	-16.4993	房地产
300399.SZ	京天利	-12.9789	计算机
300004.SZ	南风股份	-9.41031	机械设备
600103.SH	青山纸业	-9.25508	轻工制造
002315.SZ	焦点科技	-8.72063	传媒
601069.SH	西部黄金	-8.63309	有色金属
300295.SZ	三六五网	-8.58462	传媒
300419.SZ	浩丰科技	-8.1021	计算机
300377.SZ	赢时胜	-7.92857	计算机
603601.SH	再升科技	-7.50932	化工
002153.SZ	石基信息	-7.45024	计算机
300392.SZ	腾信股份	-7.17452	传媒
600401.SH	海润光伏	-7.11701	电气设备
002285.SZ	世联行	-6.57895	房地产
000831.SZ	五矿稀土	-6.27255	有色金属
600865.SH	百大集团	-6.19872	商业贸易
002589.SZ	瑞康医药	-6.07662	医药生物
300370.SZ	安控科技	-5.98533	采掘
002582.SZ	好想你	-5.5505	食品饮料

2.1 信托公布净值

- 沃胜一期2月13日信托公布净值为196.36，今年以来增长率20%.
- 沃胜二期2月13日信托公布净值为111.91，今年以来增长率27.37%.
- 沃胜三期2月13日信托公布净值为121.02，今年以来增长率18.69%.
- 沃胜五期2月13日信托公布净值为138.31，今年以来增长率17.6%.
- 沃胜六期2月17日信托公布净值为148.94，今年以来增长率26.62%.

2.2 私募排排网：沃胜一期



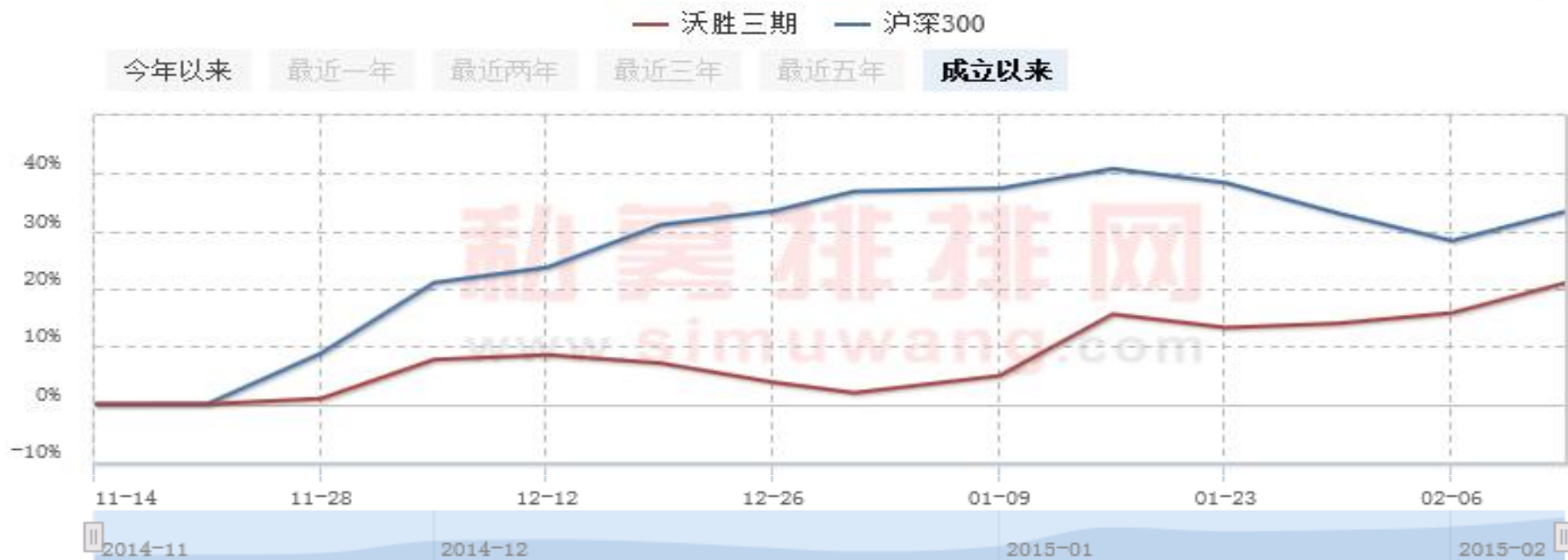
最新私募排排网上今年以来(2015-01)策略排名：129/1659.

2.2 私募排排网：沃胜二期



•最新私募排排网上今年以来(2015-01)策略排名：28/1659.

2.2 私募排排网：沃胜三期



最新私募排排网上今年以来(2015-01)策略排名：128/1659.

2.2 私募排排网：沃胜五期



最新私募排排网上今年以来(2015-01)策略排名：268/1659.

2.2 私募排排网：沃胜六期



最新私募排排网上今年以来(2015-01)策略排名：312/1659.

3.1 本次降息必须知道的



大背景	
内部：经济压力持续下行	外部：全球竞相放水
为何降准之后再度降息	
补充基础货币缺口	短期逆回购不足以改善流动性
中国面临通缩风险	降准还不足以提振贷款需求
降息利好什么板块	
基建机械类	降息意味着流动性充裕
	各地加码基建投资
房地产	资金密集型行业
	降息直接影响个贷成本降低
	进一步刺激刚需入市
证券业	降息拓宽投资渠道
	降低资金入市机会成本
	更多资金流向证券市场
负债率高，融资成本高	
财务费用占利润比高	有色金属，钢铁，军工，公用事业等

历年央行降息之后股市变动情况						
2002年以来，央行共降息23次，降息后首个交易日市场表现——						
			上证综指最高涨3.81%↑ 最多跌4.55%↓			
			深证成指最高涨5.38%↑ 最多跌4.69%↓			
时间	存款基准利率		贷款基准利率		次日A股涨跌	
	调整幅度	调整后	调整幅度	调整后	上证综指	深证成指
2015-2-28	-0.25%	2.50%	-0.25%	5.35%	—	—
2014-11-22	-0.25%	2.75%	-0.40%	5.60%	1.85%	2.95%
2012-7-6	-0.25%	3.00%	-0.31%	6.00%	1.01%	2.95%
2012-6-8	-0.25%	3.25%	-0.25%	6.31%	-0.51%	-0.50%
2011-7-7	0.25%	3.50%	0.25%	6.56%	-0.58%	-0.26%
2011-4-6	0.25%	3.25%	0.25%	6.31%	0.22%	1.18%
2011-2-9	0.25%	3.00%	0.25%	6.06%	-0.89%	-1.53%
2010-12-26	0.25%	2.75%	0.25%	5.81%	-1.90%	-2.20%
2010-10-20	0.25%	2.50%	0.25%	5.56%	0.07%	1.23%
2008-12-23	-0.27%	2.25%	-0.27%	5.31%	-4.55%	-4.69%
2008-11-27	-1.08%	2.52%	-1.08%	5.58%	1.05%	2.29%
2008-10-30	-0.27%	3.60%	-0.27%	6.66%	2.55%	1.91%
2008-10-9	-0.27%	3.87%	-0.27%	6.93%	-0.84%	-2.40%
2008-9-16	0.00%	4.14%	-0.27%	7.20%	-4.47%	-0.89%
2007-12-21	0.27%	4.14%	0.18%	7.47%	1.15%	1.10%
2007-9-15	0.27%	3.87%	0.27%	7.29%	2.06%	1.54%
2007-8-22	0.27%	3.60%	0.18%	7.02%	0.50%	2.80%
2007-7-21	0.27%	3.33%	0.27%	6.84%	3.81%	5.38%
2007-5-19	0.27%	3.06%	0.18%	6.57%	1.04%	2.54%
2007-3-18	0.27%	2.79%	0.27%	6.39%	2.87%	1.59%
2006-8-19	0.27%	2.52%	0.27%	6.12%	0.20%	0.20%
2006-4-28	0.00%	2.25%	0.27%	5.85%	1.66%	0.21%
2004-10-29	0.27%	2.25%	2.27%	5.58%	-1.58%	-2.31%
2002-2-21	-0.27%	1.98%	-0.54%	5.31%	1.57%	1.40%

数据来源：Wind资讯

谢 谢