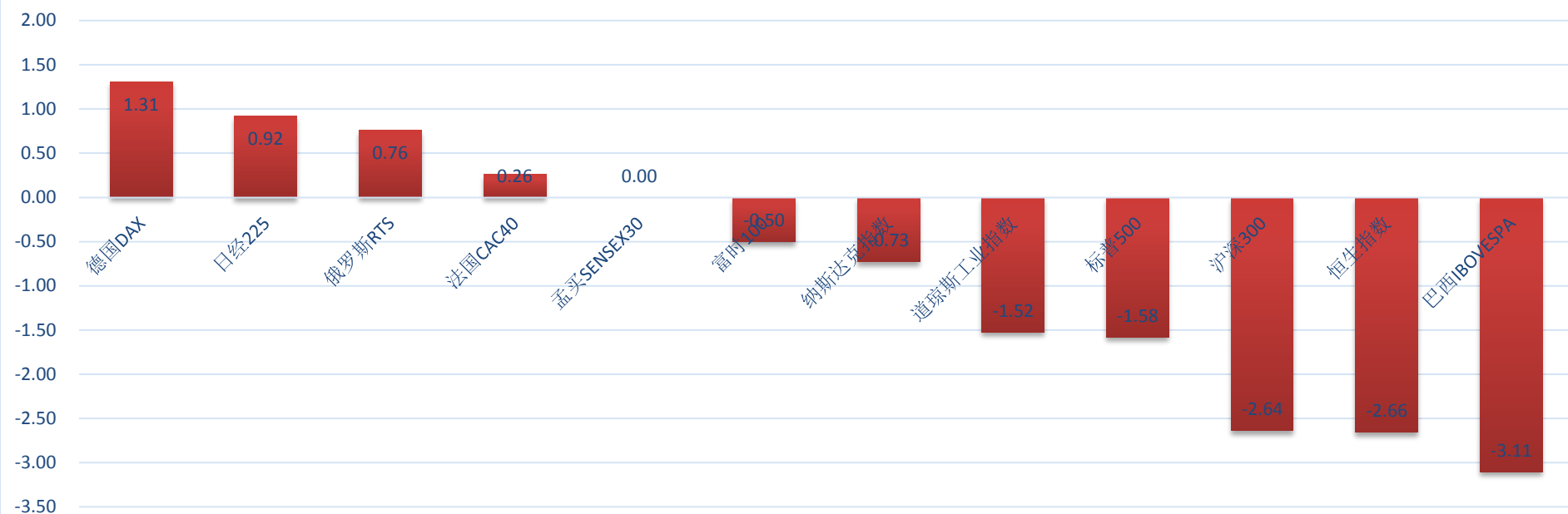


沃胜资产管理

2015年03月10日
周度统计

1.1 世界各股市一周表现



指数	德国DAX	日经225	俄罗斯RTS	法国CAC40	孟买SENSEX30	富时100	纳斯达克指数	道琼斯工业指数	标普500	沪深300	恒生指数	巴西IBOVESPA
周涨跌幅	1.31	0.92	0.76	0.26	—	(0.50)	(0.73)	(1.52)	(1.58)	(2.64)	(2.66)	(3.11)
年线	17.80	8.71	14.26	16.19	—	5.27	4.04	0.19	0.60	(1.56)	2.37	(0.05)

1.2 美元，黄金，原油一周表现

	周收盘价	周涨幅 %
黄金	1170	-2.6
布伦特原油	59.35	-5
纽约轻质原油期货	49.39	-0.56
美元指数	97.71	2.6
美元兑人民币	6.2787	0.33
瑞郎兑人民币	6.3545	-3.1

1.3 稀土，大宗商品一周表现

	周收盘价	周涨幅 %
稀土氧化镨(重稀土)	1,849	0
稀土镨钕(轻稀土)	323.6	4.3
稀土永磁指数	2,770.34	1.44
LME铝合金3月电子盘	1,805	0
LME铝3月电子盘	1,782	-1.82
LME铜3月电子盘	5,733.5	-2.76
LME镍3月电子盘	14,395	2.24
LME铅3月电子盘	1,811	4.77
LME锡3月电子盘	18, 055	0.33
LME锌3月电子盘	2,017	-2.35

2.1 2月CPI和PPI预测

- 2月居民消费价格指数（CPI）、工业生产者价格指数（PPI）将于3月10日上午公布，市场关注**通缩风险**
- 多家机构预测，受有效需求不振等因素影响，**2月份CPI涨幅仍在1%左右徘徊(2015年1月同比为0.76%)**
 - 据商务部监测，整个2月份国内食品价格运行平稳，包括春节期间都未出现明显上涨。
 - 截至3月9日，29家机构预测9月CPI涨幅均值为1%，较上月回升0.2个百分点。预测区间为0.6%至1.5%，其8家机构预测值为0.9%，6家机构预测值为1.0%。
- 多家机构预测，**PPI深度通缩的状态还将延续，同比降幅达到4.4% (2015年1月同比降幅达4.32%，为连续第35个月负增长)**
 - 根据上海钢联数据中心测算，九大支柱行业的价格指数2月份均处于下降态势，不过下降幅度有所收窄。其中降幅最大的行业是橡胶塑料，下降幅度位于第二顺位钢铁、基础化工、能源和有色；下降幅度最小的是纺织、农产品、建材和造纸业。
 - 截至3月9日，26家机构预测2月PPI同比降幅均值为4.4%，预测降幅区间为3.8%至4.9%。其中4家机构预测值为-4.3%。

2.2 2月份进出口数据点评

核心数据:

海关总署3月8日公布, 2月份, 进出口总值同比增长**11.3%**。其中, 出口同比增长**48.9%**; 进口6661亿元, 同比下降**20.1%**; 贸易顺差**606**亿美元。

“衰退式贸易顺差”继续:

1.基数效应主导出口大增: 去年2月出口同比下降**18.1%**, 导致这次出口同比基数较低, 因此2月份出口同比大增**48.9%**, 但剔除季节性因素后同比仅增长**4.2%**, 出口数据名义值大增背后的表现并不尽如人意。两点原因:

- a) 春节错位效应导致的工作天数减少
- b) 2月份美国等地区又逢恶劣天气, 减缓了码头物流的速度

2.强货币削弱加工贸易增长:

- a) 虽然降息降准, 人民币有效实际汇率却在不断攀升
- b) 加工贸易技术含量低, 利润空间对汇率变化更为敏感, 2月进料加工贸易出口同比在低基数的情况下只有略微的增幅

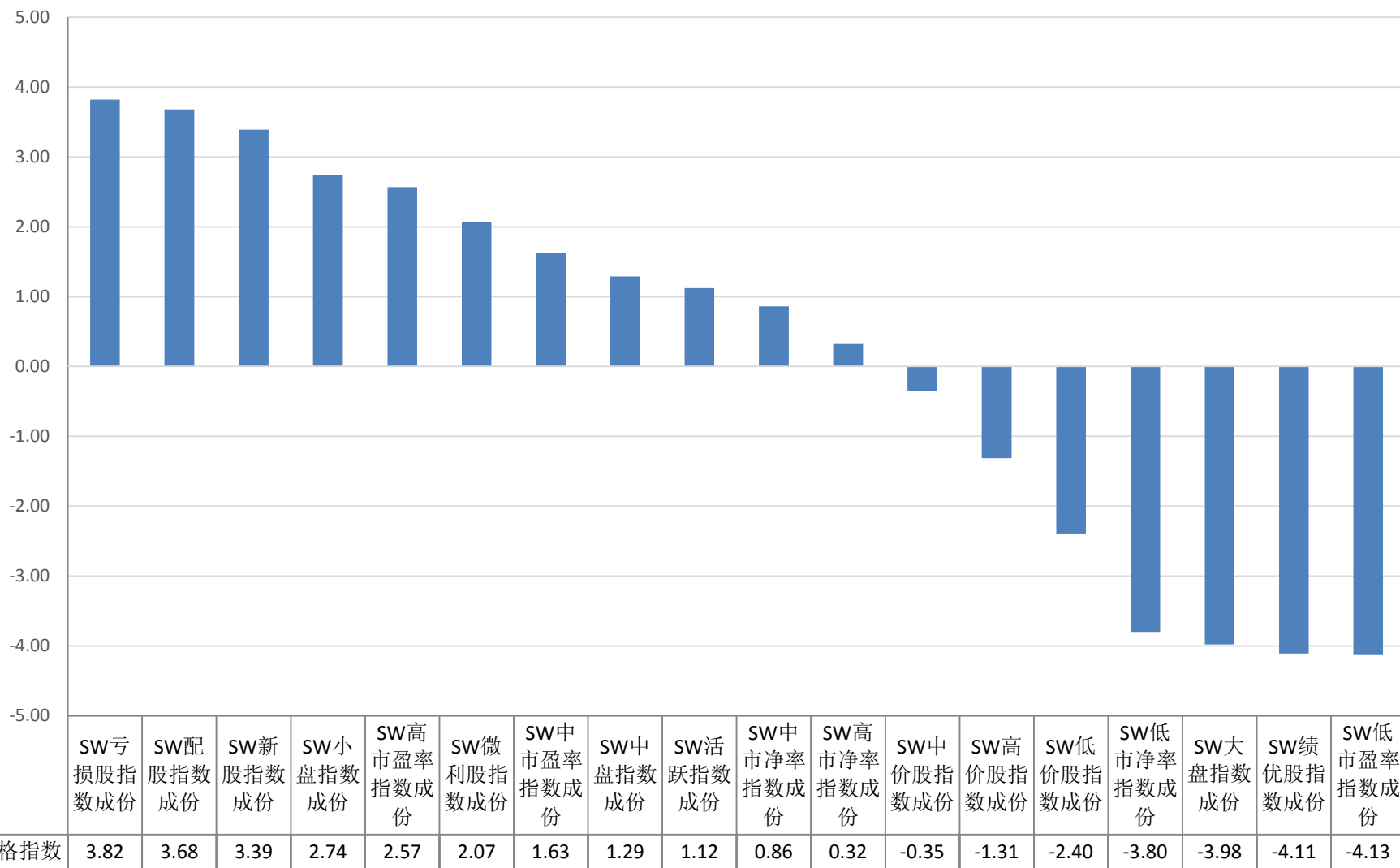
3.外部需求仍具不确定性, 内部需求实质性疲软

- a) 国内生产和消费性需求继续低迷, 进口大头资源类产品**量价齐跌**或是短期常态
- b) 人民币实际有效汇率已达到**128.43**的历史最高点,从历史数据来看, 实际有效汇率的走高往往与出口的放缓同时出现
- c) 外部经济环境正面临一波刺激和宽松热潮

中国央行将在全国人大会议中召开年度新闻发布会。除了进一步澄清货币政策方向外，今年的会议可能还会发布领导层变更的消息。中国央行行长周小川在任已经超过十年，并且过了退休年龄。新闻发布会的具体日期尚未宣布。

3.1 市场：风格涨跌幅

申万风格指数



3.2 市场与行业估值:国内市场

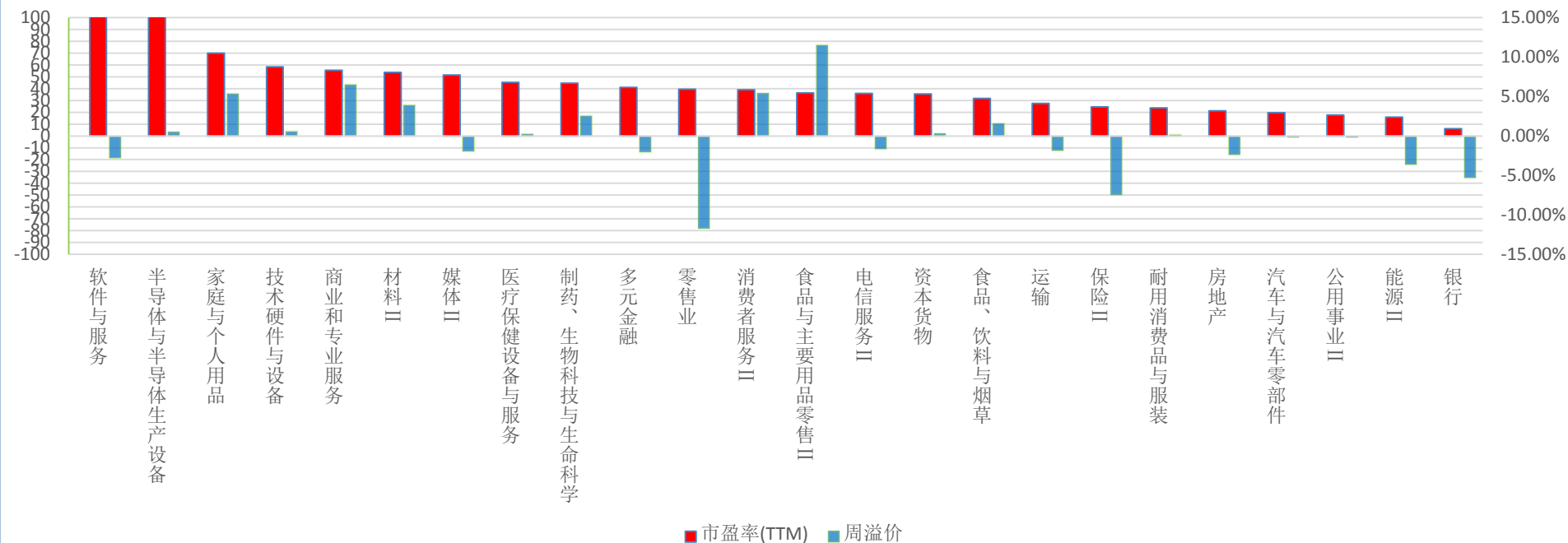
沪深300 PE12.53↓ 创业板 73.88↓ 上证A股 14.21↓, 深证A股 40.96↑

	上证A股				深证A股			
日期	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)
06/03/2015	3,241.19	14.21	10.65	1.88	1,726.54	40.96	22.38	3.68
估值周涨跌幅	-2.34%				0.81%			
今年以来	0.07%				13.97%			

	沪深300				中小企业板				创业板			
日期	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)
06/03/2015	3,478.52	12.53	10.4	1.81	9,300.67	49.31	25.4	4.2	1,951.40	73.88	36.5	6.13
估值周涨跌幅	-3.54%				2.24%				-3.9%			
今年以来	-2.94%				16.88%				15.87%			

3.3 Wind行业估值与周溢价

Wind行业估值与周溢价



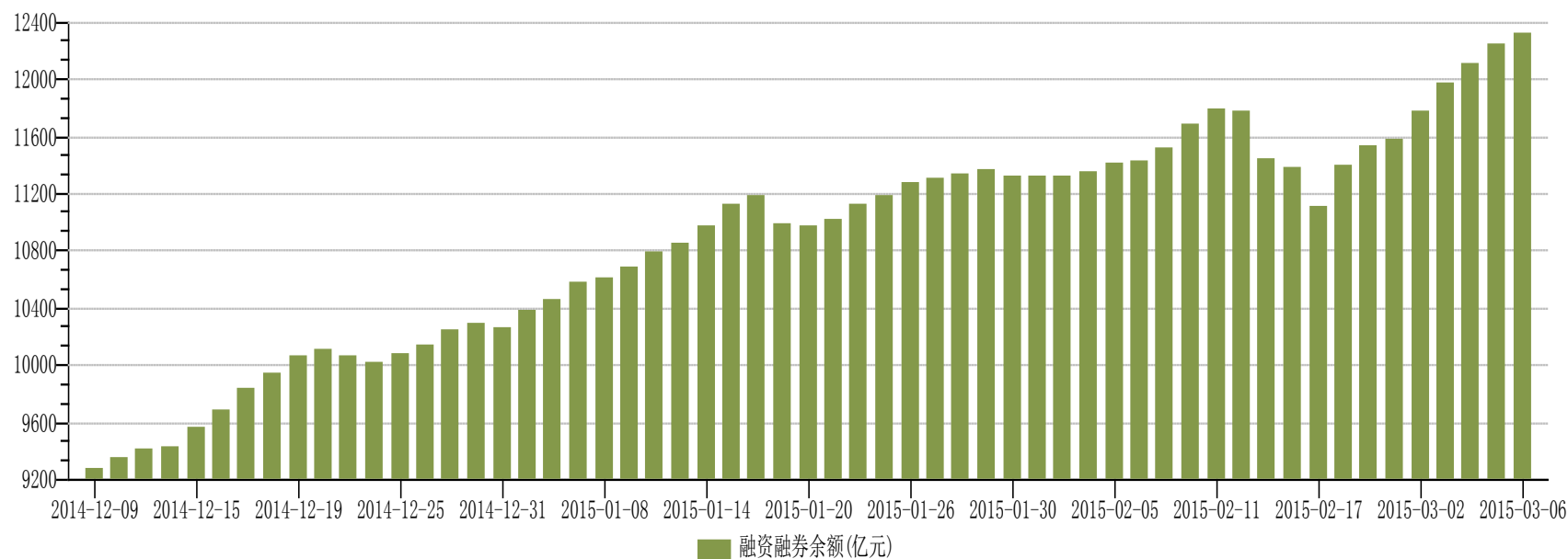
	软件与服务	半导体与半导体生产设备	家庭与个人用品	技术硬件与设备	商业和专业服务	材料Ⅱ	媒体Ⅱ	医疗保健设备与服务	制药、生物科技与生命科学	多元金融	零售业	消费者服务Ⅱ	食品与主要用品零售Ⅱ	电信服务Ⅱ	资本货物	食品饮料与烟草	运输	保险Ⅱ	耐用消费品与服装	房地产	汽车与汽车零部件	公用事业Ⅱ	能源Ⅱ	银行
市盈率	103.42	101.67	70.04	58.48	55.42	53.7	51.47	45.32	44.68	41.06	39.42	38.96	36.39	36.04	35.61	31.65	27.5	24.56	23.7	21.19	19.66	17.64	15.96	6.07
周溢价	2.78%	0.49%	5.37%	0.58%	6.52%	3.91%	-1.91%	0.27%	2.55%	2.03%	11.69%	5.38%	11.52%	-1.66%	0.28%	1.57%	1.87%	0.46%	0.17%	2.40%	0.15%	0.17%	3.62%	5.30%

4.1 融资融券

03月06日当周，上证指数下跌-2.09%，报收于3241.19点。Wind行业涨多跌少，涨幅前三名是消费者服务Ⅱ指数、商业和专业服务指数和半导体与半导体生产设备指数，涨幅分别为4.89%、4.69%和4.49%；行业跌幅前三名分别是保险Ⅱ指数、电信服务Ⅱ指数和银行指数，跌幅分别为7.73%、7.17%和5.08%。

03月06日当周，两市融资融券余额为**12320.11亿元**，较此前一个交易周环比增长**6.40%**，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。

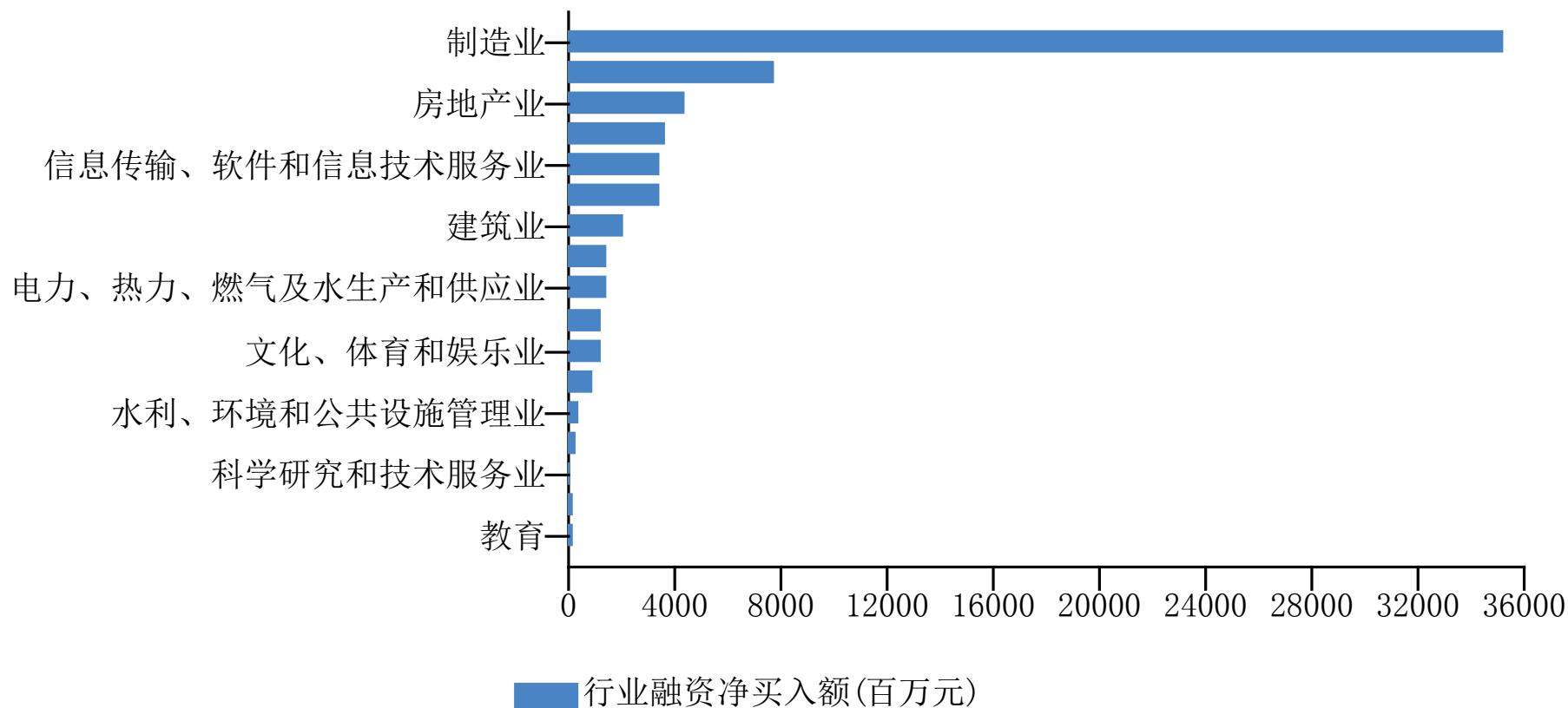
03月06日当周两市融资买入**5909.69亿元**，环比增长**92.67%**；融资偿还**5166.32亿元**，环比增长**98.61%**；截止日融资余额为**12267.14亿元**，环比增加**6.45%**；融券卖出量**77.80亿股**，环比增加**111.74%**；融券截止日余额**52.97亿元**，环比下滑**4.63%**。



数据来源:Wind资讯

4.2 融资融券

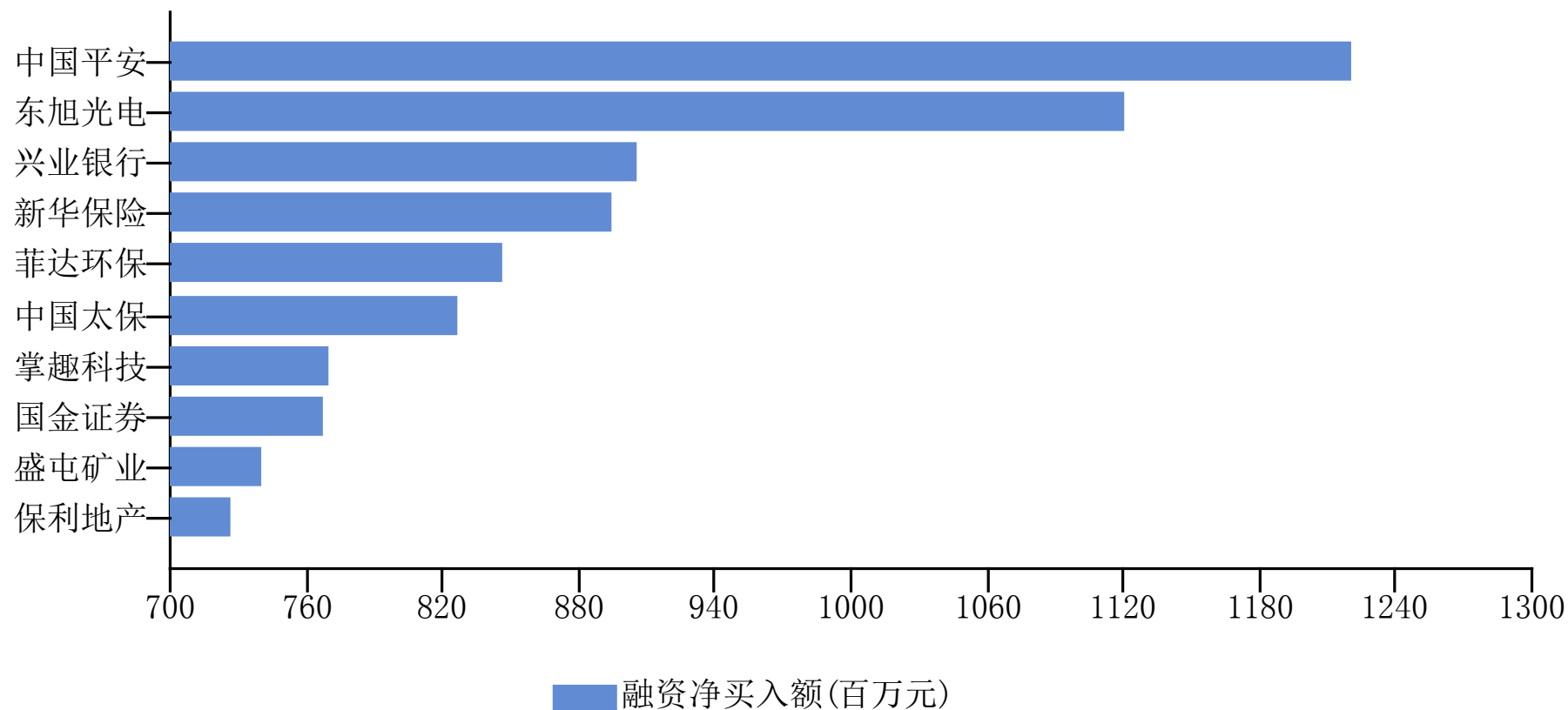
融资净买入额行业比较



数据来源:Wind资讯

4.3 融资融券

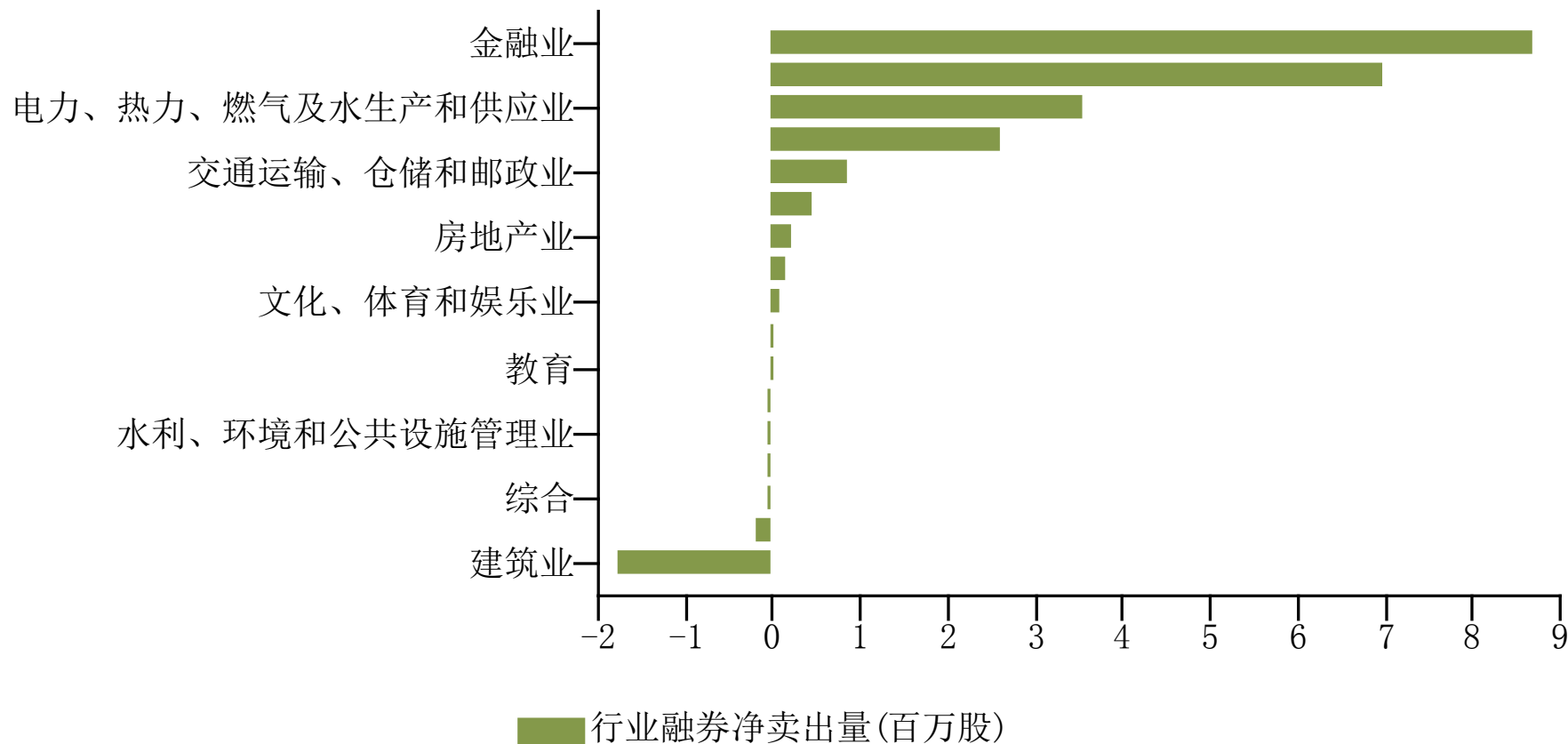
融资净买入额前十股票



数据来源:Wind资讯

4.4 融资融券

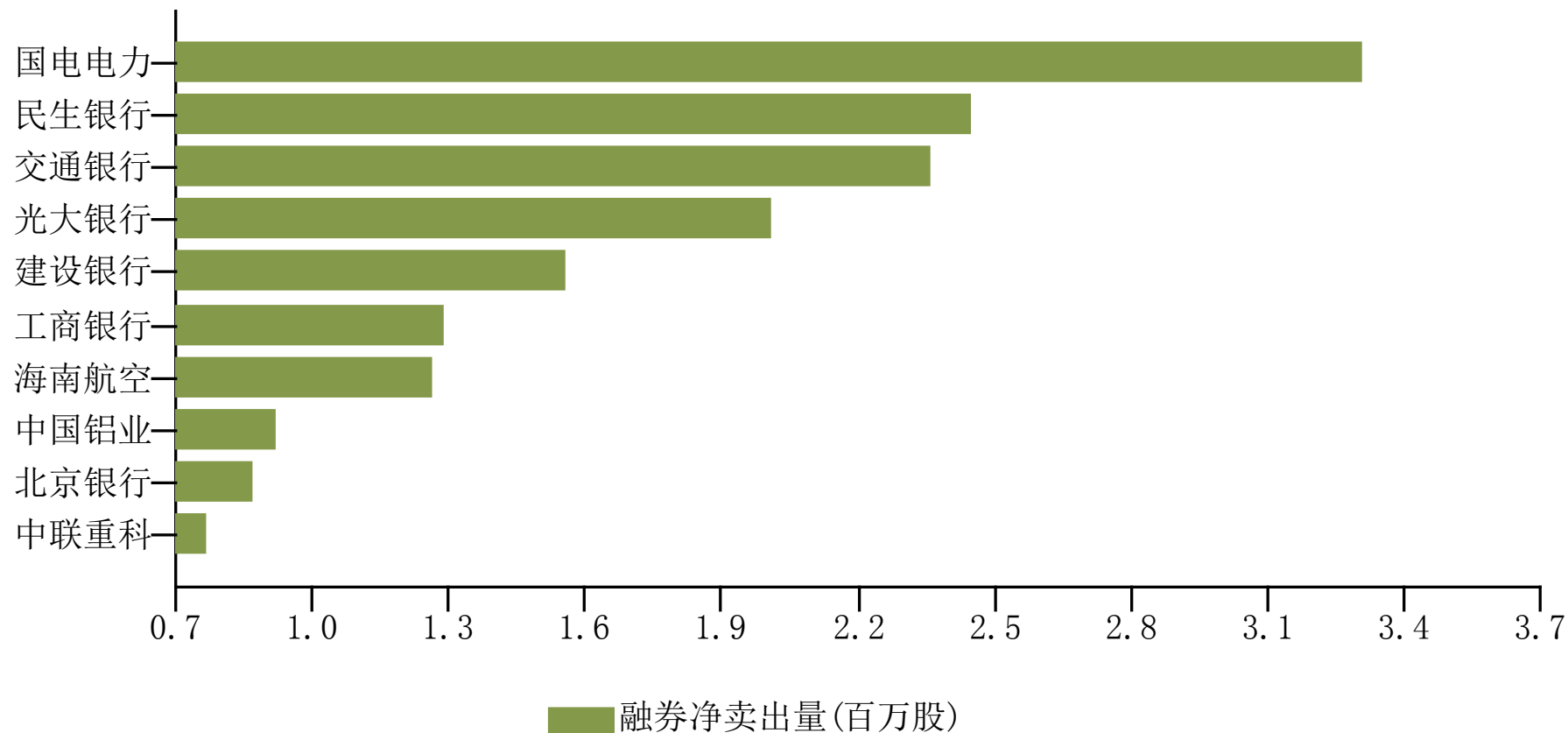
行业融券净卖出量



数据来源:Wind资讯

4.5 融资融券

融券净卖出量前十股票

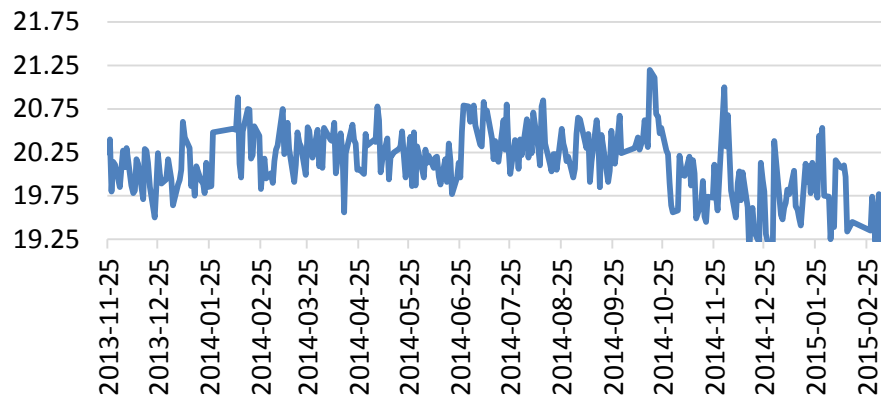


数据来源:Wind资讯

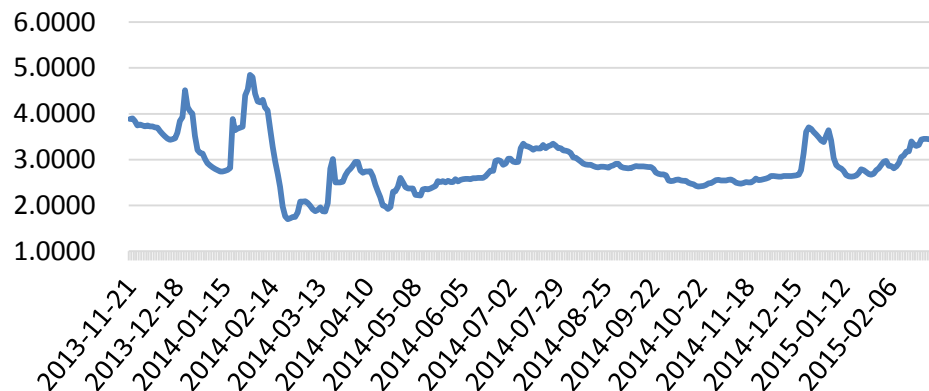
5.1 行业数据点评

SHIBOR隔夜利率小幅回落至3.42左右，温州指数回落至19.12

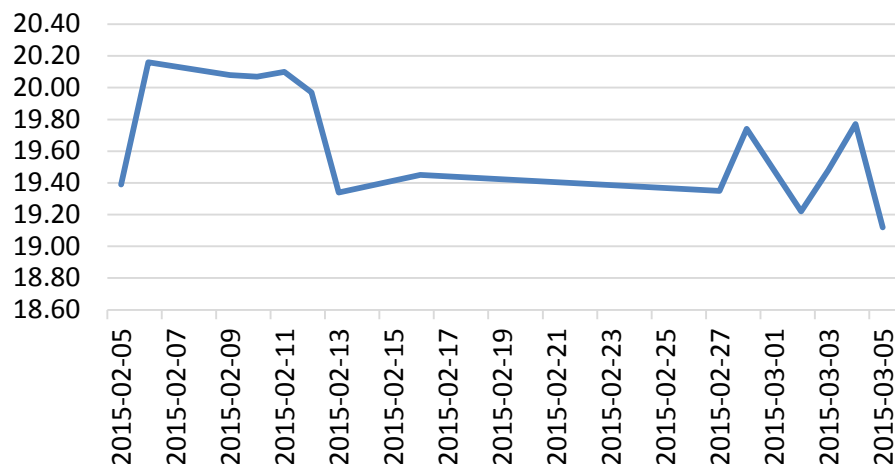
温州指数



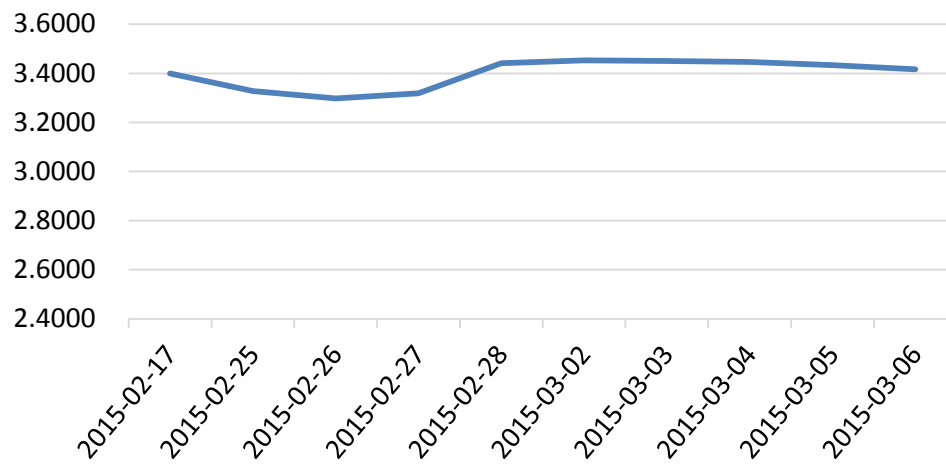
SHIBOR隔夜利率走势图



温州指数（连续两周）



SHIBOR隔夜利率（连续两周）



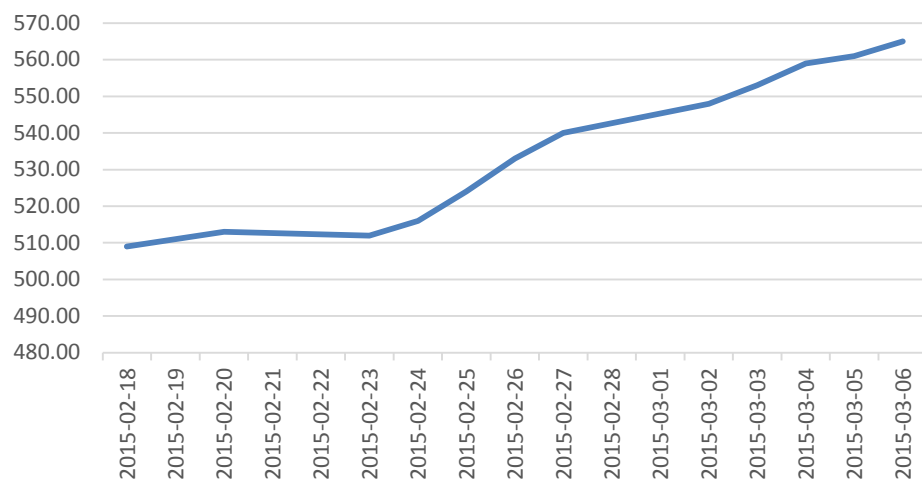
5.2 行业数据点评

上周波罗的海干散货指数回升至565

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）



5.3 行业数据点评

猪粮比



上周猪粮比下降至5.16

热门股追踪



代码	证券简称	收盘价	周涨幅 %	所属Wind行业名称
1299. HK	友邦保险	48.55	6.35%	金融
2888. HK	渣打集团	121.30	4.57%	金融
BAC. N	美国银行	16.22	2.59%	金融
GOOG. O	谷歌-CL C	567.69	1.66%	信息技术
FB. O	FACEBOOK	80.01	1.31%	信息技术
C. N	花旗集团	53.06	1.22%	金融
AIG. N	美国国际集团	56.00	1.21%	金融
AMZN. O	亚马逊	380.09	-0.02%	可选消费
BCS. N	巴克莱-ADR	15.84	-0.13%	金融
0011. HK	恒生银行	141.10	-0.21%	金融
WFC. N	富国银行	54.59	-0.37%	金融
RBS. N	苏格兰皇家银行 (US)	11.24	-0.44%	金融
JPM. N	摩根大通	60.89	-0.64%	金融
MS. N	摩根士丹利	35.53	-0.73%	金融
BABA. N	阿里巴巴	84.40	-0.85%	可选消费
LNKD. N	LINKEDIN	264.63	-0.96%	信息技术
AAPL. O	苹果	126.60	-1.45%	信息技术
GS. N	高盛	186.91	-1.52%	金融
IBM. N	IBM	158.50	-2.12%	信息技术
BP. N	英国石油(US)	40.35	-2.63%	能源
0005. HK	汇丰控股	67.80	-2.87%	金融
0700. HK	腾讯控股	131.70	-3.09%	信息技术
ORCL. N	甲骨文	42.38	-3.29%	信息技术
XOM. N	艾克森美孚	85.63	-3.29%	能源
MSFT. O	微软	42.36	-3.40%	信息技术

证券代码	证券简称	收盘价	周涨跌幅 %
DQ. N	大全新能源	26.99	20.65
SOL. N	昱辉阳光	1.54	15.79
ATHM. N	汽车之家	43.84	14.79
TSL. N	天合光能	11.97	14.33
EFUT. O	富基融通	4.38	14.06
CSIQ. O	阿特斯太阳能	33.55	13.25
JRJC. O	金融界	6.39	12.50
YGE. N	英利绿色能源	2.32	11.00
YY. O	欢聚时代	57.76	9.62
WB. O	微博	14.62	9.60
JKS. N	晶科能源	23.99	9.59
JASO. O	晶澳太阳能	9.18	8.13
MOBI. O	斯凯	4.78	6.70
QIHU. N	奇虎360	48.53	6.12
DATE. O	世纪佳缘	5.06	5.64
BITA. N	易车	67	5.59
BIDU. O	百度	213.31	4.69
HIMX. O	奇景光电	7.46	3.61
CNIT. O	中国信息技术	3.44	3.30
DSKY. O	乐逗游戏	11.61	3.29
GAME. O	盛大游戏	5.78	3.21
SIMO. O	慧荣科技	27.4	3.05
GOMO. O	久邦数码	4.81	2.56
CMGE. O	中国手游	18.3	2.52
ACTS. O	炬力	1.56	1.96
HQCL. O	HANWHA Q CELLS CO LTD	1.16	1.75
XNET. O	迅雷	6.91	1.62
SMI. N	中芯国际	4.43	1.37
KUTV. O	酷6	0.9499	1.05
NTES. O	网易	100.76	0.72
DSWL. O	德斯维尔工业	1.93	0.52
YOKU. N	优酷土豆	16.47	0.49
VNET. O	世纪互联	17.33	0.17

证券代码	证券简称	收盘价	周涨跌幅 %
WUBA. N	58同城	41.72	0.10
TAOM. N	淘米	3.26	0.00
PWRD. O	完美世界	18.73	0.00
FTNT. O	飞塔	33.605	-0.01
STV. N	永新视博	3.61	-0.28
SINA. O	新浪	36.91	-0.57
MARK. O	REMARK MEDIA	4.56	-0.87
ISSI. O	芯成半导体	16.28	-0.97
KZ. O	空中网	4.96	-1.59
UTSI. O	UT斯达康	2.8	-1.86
FENG. N	凤凰新媒体	7.2	-1.91
RENN. N	人人	2.52	-1.95
MOMO. O	陌陌	11.03	-2.48
HOLI. O	和利时自动化	18.12	-2.74
SOHU. O	搜狐	51.07	-2.95
NQ. N	网秦	3.95	-2.95
OIIM. O	凹凸科技	2.44	-3.56
CYOU. O	畅游	27.01	-3.57
CMCM. N	猎豹	18.39	-4.47
VIMC. O	中星微	9.04	-4.64
CHL. N	中国移动	64.36	-5.00
KONE. O	联合信息	3.02	-5.03
NTP. N	南太电子	4.38	-5.19
CNTF. O	泰克飞石	1.01	-5.61
NCTY. O	第九城市	1.58	-7.06
CBAK. O	比克电池	2.52	-7.69
CCIH. O	蓝汛	9.14	-7.96
CHU. N	中国联通	15.54	-8.10
LEJU. N	乐居	8.72	-8.21
CSUN. O	中电光伏	1.86	-8.82
CHA. N	中国电信	59.99	-8.90
SFUN. N	搜房网	6.14	-10.23

NYSE前20及行业



证券代码	证券简称	周涨跌幅 %	总市值	所属Wind行业名称
WBAI.N	500彩票网	57.0964	5,098,931,847.9864	可选消费
VSLR.N	VIVINT SOLAR INC	32.8377	1,129,399,830.8003	公用事业
MDR.N	MCDERMOTT	32.8000	789,032,861.0403	能源
MIXT.N	MIX TELEMATICS	32.7434	5,883,992,302.9106	工业
ZA.N	左岸	29.8657	96,868,452.1476	可选消费
LEAF.N	SPRINGLEAF HOLDINGS	26.3719	5,582,450,728.0364	金融
W.N	WAYFAIR INC	23.3833	2,385,410,579.9311	可选消费
XON.N	INTREXON	22.1627	5,268,427,888.2307	医疗保健
DMD.N	DEMAND MEDIA INC	20.6897	108,351,177.7451	信息技术
DQ.N	大全新能源	20.6527	6,037,308,267.1219	信息技术
MVNR.N	MAVENIR SYSTEMS	19.7666	505,877,577.4203	信息技术
GTN_A.N	GRAY TELEVISION INC- CLASS A	18.3761	651,857,486.5802	可选消费
SOL.N	昱辉阳光	15.7895	313,777,133.2214	信息技术
EDN.N	EMP DISTRIB Y COMERC NOR-ADR	15.3904	13,939,007,444.5969	
GTN.N	GRAY TELEVISION INC	15.1737	741,281,979.3241	可选消费
KOP.N	KOPPERS HOLDINGS INC	15.1365	380,572,859.4787	材料
PAM.N	PAMPA ENERGIA SA	14.9961	19,461,284,840.7765	
ATHM.N	汽车之家	14.7944	4,611,428,529.5870	信息技术
LTM.N	LIFE TIME FITNESS INC	14.7405	2,588,732,258.4313	可选消费
AMRC.N	AMERESCO INC	14.5367	332,959,896.8913	工业

NASDAQ前20及行业					
证券代码z	证券简称	周涨跌幅 %	总市值	所属Wind行业名称	
SGOC.0	上为集团	66.6667	13,067,513.6237	可选消费	
DRRX.0	DURECT CORPORATION	56.1905	186,613,645.0105		
ANY.0	SPHERE 3D CORP	55.2106	164,329,975.9318	信息技术	
IFON.0	INFOSONICS CORP	54.1667	36,754,846.3957		
OHRP.0	OHR PHARMACEUTICALS	49.2848	291,646,723.8671	医疗保健	
ATRA.0	ATARA BIOTHERAPEUTICS INC	44.7342	549,570,362.4429	医疗保健	
RGDO.0	REGADO BIOSCIENCES	39.1304	53,800,956.7122	医疗保健	
KBSF.0	KBS FASHION GROUP LTD	35.0685	125,368,524.7651		
HERO.0	HERCULES OFFSHORE INC	33.3111	96,661,786.5070	能源	
CLDN.0	CELLADON	32.2314	444,216,829.3872	医疗保健	
ADXS.0	ADVAXIS INC	32.2222	281,510,396.8173		
ACPW.0	ACTIVE POWER INC	31.7949	49,891,836.9959		
TCON.0	TRACON PHARMACEUTICALS INC	30.8265	212,574,190.0317	医疗保健	
MBLX.0	METABOLIX INC	30.7538	29,666,664.5789		
NTLS.0	NTELOS HOLDINGS CORP	30.5310	127,076,216.3629	电信服务	
RXII.0	RXI PHARMACEUTICALS CORPORATION	29.3103	20,069,638.5490		
KYTH.0	KYTHERA BIOPHARMACEUTICALS INC	27.8700	1,162,212,999.1638	医疗保健	
CNDO.0	CORONADO BIOSCIENCES INC	27.6265	144,673,849.7497	医疗保健	
KOSS.0	KOSS CORP	26.3941	20,090,750.6570		
LGND.0	LIGAND PHARMACEUTICALS-CL B	26.2212	1,433,614,171.5786	医疗保健	

证券代码	证券简称	周涨跌幅 %	总市值	所属Wind行业名称
8041. HK	荟萃国际(控股)	95. 2941	818, 884, 146. 3537	信息技术
0397. HK	君阳太阳能	83. 0986	1, 156, 386, 175. 1122	信息技术
1878. HK	南戈壁-S	79. 2308	1, 529, 475, 712. 5628	能源
0254. HK	国家联合资源	78. 5124	662, 441, 742. 2110	可选消费
8315. HK	冠辉保安	75. 8794	2, 240, 564, 672. 6663	工业
2223. HK	卡撒天娇	59. 0909	564, 084, 561. 9905	可选消费
8255. HK	神州数字	52. 2222	657, 765, 771. 7613	信息技术
0566. HK	汉能薄膜发电	50. 4425	283, 344, 819, 578. 6400	信息技术
0724. HK	泰丰国际	41. 9355	526, 667, 469. 6500	信息技术
8125. HK	中持基业	39. 7541	1, 023, 257, 883. 9900	可选消费
1338. HK	霸王集团	39. 6825	1, 281, 149, 995. 3996	日常消费
2889. HK	中国镍资源	37. 4194	576, 638, 388. 0108	材料
8139. HK	长安仁恒	37. 3770	536, 455, 198. 7698	材料
8320. HK	思城控股	37. 3239	351, 088, 482. 1901	工业
0885. HK	福方集团	36. 9942	1, 715, 456, 889. 3103	可选消费
0451. HK	协鑫新能源	36. 3636	14, 569, 054, 429. 6345	信息技术
3708. HK	日成控股	35. 8974	2, 372, 453, 911. 7195	工业
8047. HK	宇恒供应链	33. 3333	768, 955, 979. 7133	信息技术
1803. HK	瀚洋物流	32. 3529	726, 357, 058. 3075	工业
0933. HK	光汇石油	32. 1244	22, 360, 205, 852. 8414	能源

谢 谢