

## 一、产品业绩表现

产品名称	同信证券-同心吉祥中睿 1 号资产管理计划		
成立日期	2013 年 7 月 26 日		
单位净值 (元/份)	月初	2.068	累计净值
	月末	2.583	2.583
本月净值增长	24.90%	本月沪深 300 表现	-14.67%
成立以来回报	158.3%	同期沪深 300 表现	71.61%

免责声明：本报告仅用于向本信托产品的投资人汇报本产品期内运作情况，本公司不承担以本报告为基础进行的任何投资活动所可能导致的风险。

客服热线：4000997169

图 1：产品成立以来净值表现与大盘（沪深 300）走势的对照

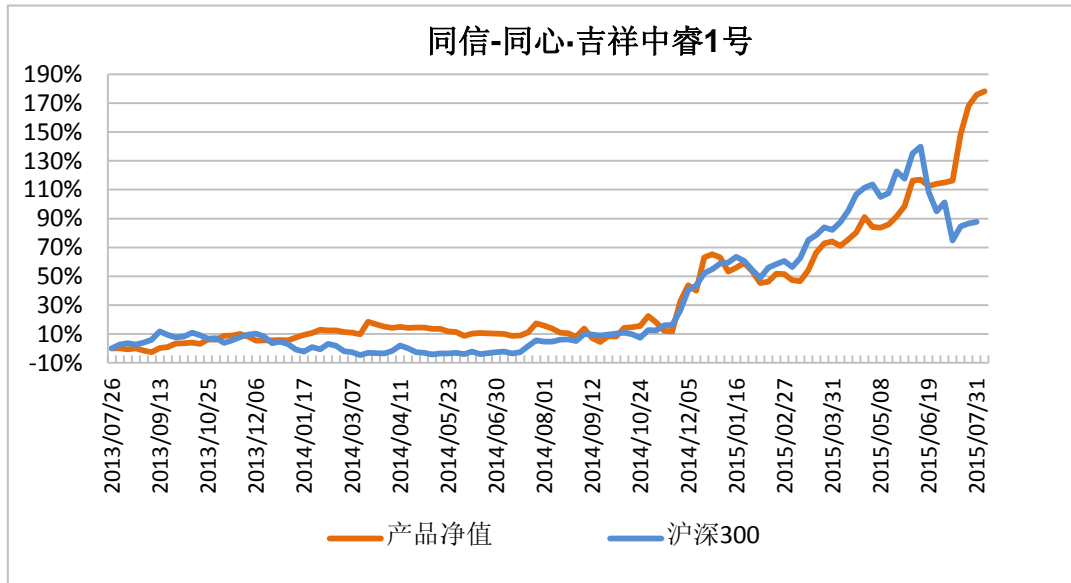
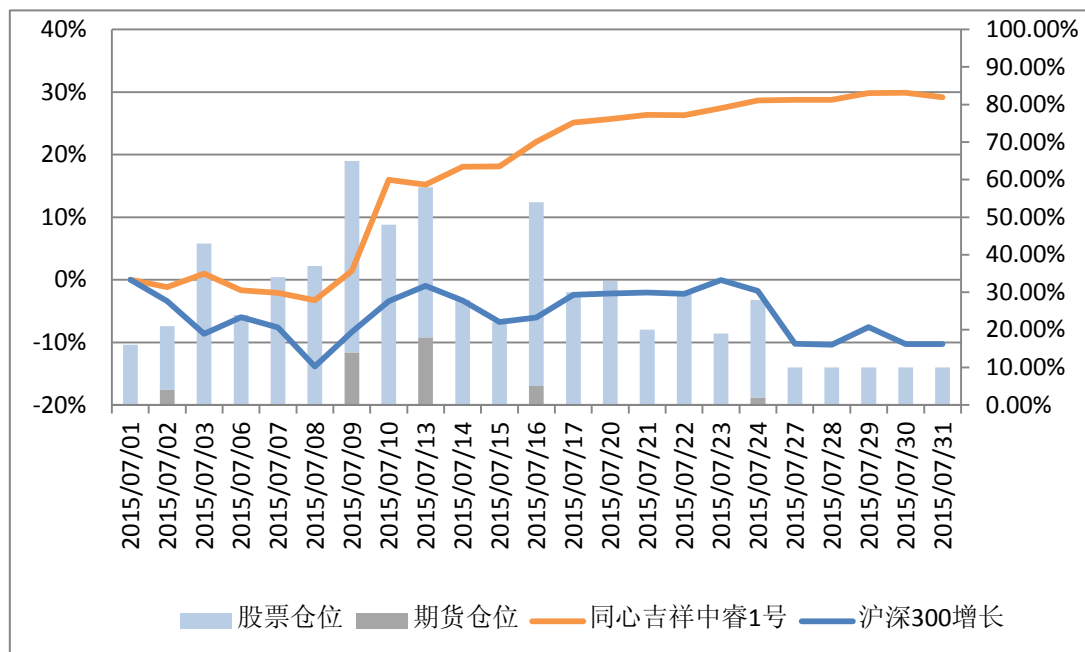


图 2：本月产品净值表现、沪深 300 指数及仓位图



注：信托最新净值请查阅我公司网站：[www.chinassic.com](http://www.chinassic.com)

免责声明：本报告仅用于向本信托产品的投资人汇报本产品期内运作情况，本公司不承担以本报告为基础进行的任何投资活动所可能导致的风险。

客服热线：4000997169

## 二、市场行情研究及投资策略分析

### (一)、7月市场简述

7月上证指数跌幅为14.34%，沪深300指数跌幅为14.67%。本月7月27日创出上证指数创出了八年来的最大跌幅：-8.48%，创业板指数也出现了巨幅下挫，跌幅达7.4%。

七月初延续了六月的跌势，在前两周短短八个交易日上证跌了18%，从六月底到七月初的暴跌已经演进成了股灾。7月4日，政府终于出手救市，证监会暂停IPO发行，25家公募基金公司承诺：加快偏股型基金建仓，21家券商出资1200亿买蓝筹股ETF。尽管政府接连放出利好，但市场在配资与融资融券的平仓下，仍旧下行。7月9日，市场终于在“国家队”资金的干预下开始回升。接下来的七月中旬上证进入一个回升企稳的阶段，七月后期指数高位上涨到4200附近。然而市场受到“国家队”资金退出的恐慌以及证监会继续严查融资融券的影响，7月27日上证指数爆跌8.48%，之后七月底市场又呈现出底部震荡的表现。

### (二)、7月操作情况

现货方面，月初指数大幅下行公司操作仓位较轻，加上及时止损，虽有亏损但亏损相对指数跌幅极小。7月9日，公司认为市场情绪已经发生改变、技术形态也已确立，结合国家强劲的救市措施，判断确定性反弹机会已经出现，故果断大幅加仓，建仓了包括报喜鸟、中信证券、东软集团、东方财富、中国重工等个股，其中报喜鸟底部相对重仓，不仅每笔交易全部获利而且获利颇丰。之后随着指数的继续上行，公司判断风险加大，在七月下旬小仓位参与了用友网络、网宿科技、中国中冶等个股，同样获利颇丰。本月现货平均

---

免责声明：本报告仅用于向本信托产品的投资人汇报本产品期内运作情况，本公司不承担以本报告为基础进行的任何投资活动所可能导致的风险。

客服热线：4000997169

收益 13,12%，主要得益于公司 7 月 9 日重仓做了一波完整的反弹，以及下旬参与了一波个股行情。

期货方面，因部分产品股指交易受限，本月期货收益差异较大，未受限产品本月平均获利 23.01%，这得益于公司对行情的精准判断，对于指数点位的精确判断使得期货收益接近现货两倍，可以说公司在震荡行情中的优势在本月表现的十分突出。

总体来说，公司在本月做出了一波体现公司在震荡行情中的短期择时的优势，在确定性小的时候小幅建仓，当出现较高确定性行情时能够果断重仓，使得本月公司现货与期货都获利丰厚。

### （三）、8 月市场展望

#### 1、8 月趋势判断

在 7 月 27 日上证指数创出了八年来的最大跌幅 8.48%以后，行情又进入底部的震荡区域。这市场对于有“国家队”支撑的市场底是看好还是看空，对于下个月市场的走势起着决定性作用，作为本次改革牛经济转型的融资工具，我们认为政府不会放弃股市。基于股市作为经济转型融资工具的认识，我们认为下月的行情大概率会呈现反弹的行情，但是走势上以震荡为主。

#### 2、8 月需关注的板块

8 月的行情主要以主题投资机会为主，一方面中报预增以及高送转板块值得关注；另外国企改革的顶层设计方案临近，而军工板块大部分上市企业多为央企，随着事业单位改制的深入，军工集团大量研究所优质资产有望注入，军工板块与国企改革将会受到市场

---

免责声明：本报告仅用于向本信托产品的投资人汇报本产品期内运作情况，本公司不承担以本报告为基础进行的任何投资活动所可能导致的风险。

客服热线：4000997169

关注。



公司地址：四川省成都高新区科华南路339号明宇大厦11楼

电话：028-86528951

客服专线：4000997169

公司网址：<http://www.chinassic.com/>

客服邮箱：[service@chinassic.com](mailto:service@chinassic.com)

欢迎关注中睿合银

微信公众号：chinassic



---

免责声明：本报告仅用于向本信托产品的投资人汇报本产品期内运作情况，本公司不承担以本报告为基础进行的任何投资活动所可能导致的风险。

客服热线：4000997169