



金鹰基金每周通讯

总第【383】期

2011年 第41周(10.24-10.28)

风险提示：市场有风险，投资须谨慎

本期目录

- 1、金鹰旗下基金业绩表现
- 2、金鹰旗下基金业绩走势图
- 3、金投资·鹰视点——市场研判
- 4、一周要闻
- 5、一周国内市场各板块走势
- 6、基金经理手记
- 7、销售机构

一、金鹰旗下基金业绩表现

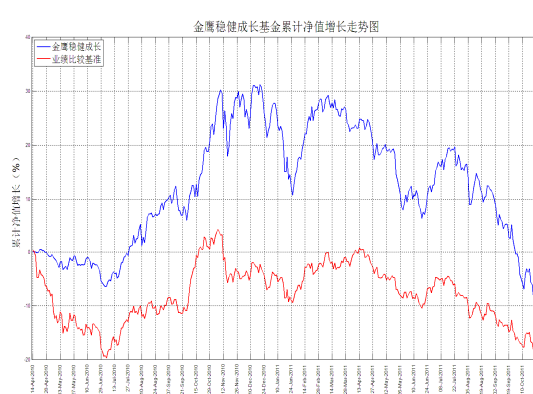
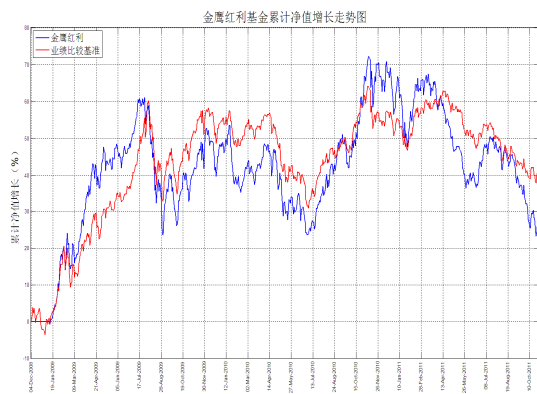
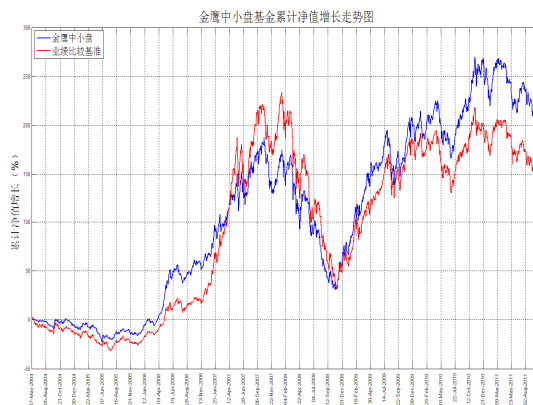
上周（10月24日-10月28日）上证指数周涨幅：6.74%

日期	基金名称	基金代码	最新份额净值	累计净值	一周净值增长率(%)	过去三年-银河星级评价
2011-10-28	金鹰成份优选混合	210001	0.6214	2.3203	7.01	★★★
2011-10-28	金鹰中小盘精选混合	162102	0.8205	2.4165	6.25	★★★★★
2011-10-28	金鹰红利价值混合	210002	0.9646	1.3526	5.83	
2011-10-28	金鹰行业优势股票	210003	0.9111	0.9411	8.37	
2011-10-28	金鹰稳健成长股票	210004	0.809	0.989	6.59	
2011-10-28	金鹰主题优势	210005	0.769	0.769	7.70	
2011-10-28	金鹰保本	210006	1.010	1.010	0.00	
2011-10-28	金鹰中证技术领先	210007	0.8723	0.8723	4.06	
2011-10-28	金鹰策略配置	210008	1.000	1.000	0.44	

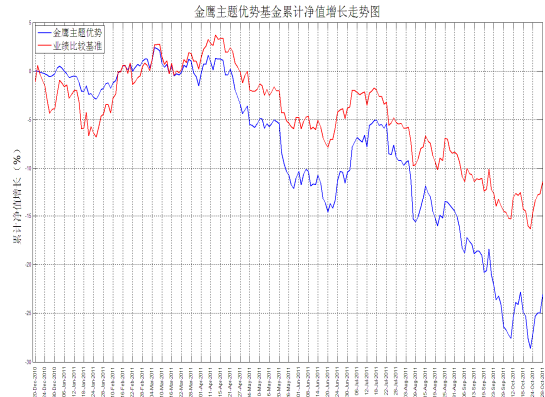
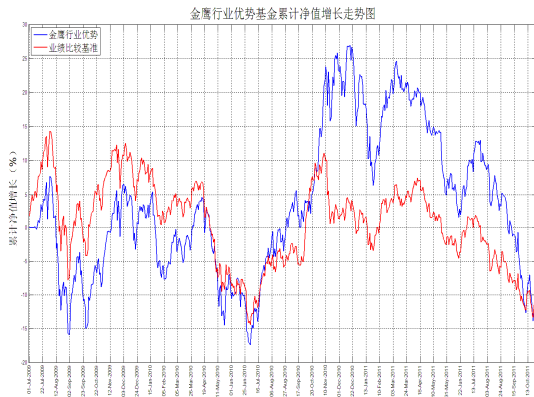
数据来源：金鹰基金管理有限公司金融工程部。

注：银河星级评价数据来源：中国银河证券研究所基金研究中心——中国基金业绩评价周报（2011.10.28）

二、金鹰旗下基金业绩走势图



重要提示：本报告中的信息均来源于已公开资料，本公司对这些信息的完整性和准确性不做任何保证和承诺。报告中的观点和预测仅代表我们的判断，本公司不承担因使用本报告而产生的法律责任，我们将根据实际情况的变化作出观点和预测的相应调整而不承担提示说明的责任。本报告并不适用于所有投资人，请谨慎使用。



数据来源：金鹰基金管理有限公司金融工程部。

风险提示：基金的过往业绩并不预示其未来表现。建议您在投资前认真阅读《基金合同》、《招募说明书》等基金法律文件，了解基金的风险收益特征，并根据自身的投资目的、投资期限、投资经验、资产状况等判断基金是否和您的风险承受能力相适应。

三、金投资·鹰视点——市场研判

一周市场表现：上周上证综指持续强势上行，周五收盘至 2473.41 点，成交量也持续放大，上证指数周涨幅达到 6.74%，主要是欧美利好消息频出、国内政策微调预期兑现推动市场强势反弹。

市场研判：国内方面：本周央行实现公开市场资金的净回笼 190 亿元，连续 3 周净回笼货币。而值得注意的是 3 年期央票的停发，进一步增大了货币政策微调的可能；票据贴现利率较前几周出现大幅回落，可以看出资金紧张状况已经得到大幅缓解。海外方面：美国上周公布的经济数据普遍超预期，形成支撑市场向上动力。欧盟峰会就欧洲主权债务问题的整体解决方案形成了框架性的协议，市场对此反应正面，外围市场走势强劲，显示出投资者对欧债问题的担忧略有缓解。市场方面：本周市场出现较强的反弹行情。一方面，国内政策面微调预期兑现，给市场带来预期改善和风险偏好的修复，另一方面，美国的经济数据普遍向好，同时欧债问题的解决等外部因素也给国内市场带来的正面作用。

重要提示：本报告中的信息均来源于已公开资料，本公司对这些信息的完整性和准确性不做任何保证和承诺。报告中的观点和预测仅代表我们的判断，本公司不承担因使用本报告而产生的法律责任，我们将根据实际情况的变化作出观点和预测的相应调整而不承担提示说明的责任。本报告并不适用于所有投资人，请谨慎使用。

四、一周要闻

（一）国内方面

- 1、10月24日，汇丰制造业PMI初览值51.1，创下5个月新高。
- 2、10月25日，温家宝在天津考察时强调宏观政策需要适时适度的进行预调微调。商务部、财政部和中国人民银行联合下发了《关于“十二五”时期做好扩大消费工作的意见》
- 3、10月26日，温家宝召开国务院常务会议，决定开展深化增值税制度改革试点，现在上海交通运输业和部分现代服务业展开试点。
- 4、10月27日，周小川在国际货币基金组织相关会议上表示，中国的货币政策将更注重灵活性和针对性。统计局公布数据显示：今年前9月，工业利润增速为27%，较1-8月份的28.2%小幅回落。
- 5、10月28日，住建部：或将放开个人提取公积金支付房租的规定。央行：2011年3季度末，全部金融机构人民币各项贷款余额52.91万亿元，同比增长15.9%。

（二）海外方面：

- 1、10月24日，欧盟统计局公布欧元区17国8月工业订单环比上升1.9%，同比上升6.2%，均高于市场预期。
- 2、10月25日，加拿大央行维持指标利率1.0%不变。
- 3、10月26日，美国谘商会10月消费者信心指数跌至39.8，大幅低于市场预期的46.0。美国商务部公布季调后剔除运输设备订单的美国核心耐用品订单环比上升1.7%，为3月以来最大升幅，高于市场预期的0.4%升幅。德国议会通过了通过杠杆化来加强EFSF的动议。
- 4、10月27日，欧盟领导人与银行业达成协议，银行同意减记50%希腊国债，欧元区与IMF同意向希腊提供1000亿欧元援助，同时把EFSF规模扩大至1万亿欧元。
- 5、10月28日，美国商务部公布数据显示，美国9月个人支出环比回升0.6%，有加速迹象，8月为环比0.2%。标普评级服务机构确认了EFSF的“AAA”长期发行人信用评级。美国三季度GDP增长2.5%，高于二季度的1.3%。

五、一周国内市场各板块

(一) 主要指数

指数代码	指数名称	最近一周表现及排名		最近一月表现及排名		最近一季表现及排名		年初至今表现及排名	
399102.SZ	创业板综合	8.97%	1	1.52%	8	-9.56%	6	-26.17%	14
399101.SZ	中小板综	7.48%	13	0.40%	10	-12.66%	9	-21.17%	12
399001.SZ	深证成份	8.92%	3	1.85%	7	-12.61%	8	-15.22%	7
399004.SZ	深证100	8.93%	2	1.22%	9	-13.63%	11	-17.11%	9
399107.SZ	深证A股	7.97%	8	0.27%	11	-12.84%	10	-19.68%	10
000016.SH	上证50	7.81%	11	6.56%	1	-4.90%	1	-8.61%	1
000010.SH	上证180	7.93%	10	4.99%	2	-7.55%	2	-12.00%	4
000001.SH	上证综合	6.74%	14	3.40%	5	-8.69%	4	-11.92%	3
000973.SH	中证技术领先	7.69%	12	-0.76%	13	-15.40%	14	-25.39%	13
000300.SH	沪深300	8.02%	7	3.77%	4	-9.12%	5	-13.40%	5
399314.SZ	巨潮大盘	8.06%	6	4.48%	3	-8.35%	3	-10.71%	2
399315.SZ	巨潮中盘	8.21%	4	0.07%	12	-14.38%	12	-20.95%	11
399316.SZ	巨潮小盘	7.95%	9	-1.12%	14	-14.59%	13	-15.95%	8
399311.SZ	巨潮1000	8.07%	5	2.40%	6	-10.94%	7	-14.11%	6

(二) 行业指数

指数代码	指数名称	最近一周表现及排名		最近一月表现及排名		最近三月表现及排名		年初至今表现及排名	
801190	金融服务	6.58%	20	8.71%	1	0.59%	1	-7.34%	2
801180	房地产	11.49%	1	4.05%	4	-11.31%	6	-10.10%	5
801040	黑色金属	7.04%	18	-0.96%	14	-17.83%	22	-11.60%	7
801050	有色金属	9.62%	2	-2.69%	22	-20.35%	23	-23.89%	20
801120	食品饮料	6.50%	23	5.16%	3	-5.75%	3	1.63%	1
801130	纺织服装	7.27%	14	0.04%	12	-12.14%	9	-8.47%	4
801160	公用事业	8.61%	8	3.32%	5	-9.69%	5	-13.75%	12
801060	建筑建材	9.19%	5	2.16%	7	-14.74%	16	-15.28%	13
801090	交运设备	7.66%	12	-2.31%	20	-17.32%	19	-21.17%	19
801200	商业贸易	8.76%	7	0.46%	11	-13.17%	10	-17.71%	15
801010	农林牧渔	7.08%	15	-1.60%	19	-13.61%	12	-19.84%	17
801230	综合	7.68%	11	0.81%	9	-11.56%	8	-7.97%	3
801030	化工	7.35%	13	-1.34%	17	-13.94%	15	-12.57%	9
801110	家用电器	8.30%	9	-1.17%	16	-17.82%	21	-10.15%	6
801170	交通运输	6.57%	21	2.74%	6	-11.33%	7	-19.24%	16
801070	机械设备	7.83%	10	-1.03%	15	-15.69%	18	-24.61%	21
801220	信息服务	9.04%	6	5.40%	2	-3.76%	2	-16.52%	14
801150	医药生物	7.06%	16	0.65%	10	-13.61%	13	-20.56%	18
801140	轻工制造	6.57%	22	-0.66%	13	-13.89%	14	-13.37%	10
801210	餐饮旅游	7.04%	17	0.86%	8	-6.64%	4	-13.39%	11
801020	采掘	9.54%	3	-2.34%	21	-13.20%	11	-12.32%	8
801100	信息设备	9.34%	4	-1.59%	18	-15.11%	17	-26.86%	22
801080	电子元器件	6.94%	19	-2.86%	23	-17.63%	20	-28.70%	23

数据来源：金鹰基金管理有限公司金融工程部。

重要提示：本报告中的信息均来源于已公开资料，本公司对这些信息的完整性和准确性不做任何保证和承诺。报告中的观点和预测仅代表我们的判断，本公司不承担因使用本报告而产生的法律责任，我们将根据实际情况的变化作出观点和预测的相应调整而不承担提示说明的责任。本报告并不适用于所有投资人，请谨慎使用。

六、基金经理手记

攒电脑有感

金鹰基金 洗鸿鹏

国庆期间，我为家人攒了一部电脑。我上网找资料，看了各个配件之间的优劣和兼容性，花了几天时间做出了一个组装方案，还咨询了一些朋友才最后敲定。

到了电脑城，第一次攒机很快。因为我把方案交给攒机商后，就去逛街了，由他们帮我攒好，通知我回来取。结果，回家一用，却经常死机。尽管我的配置都是较为高端的，连软件都选了正版的系统。

我把电脑拿去回找攒机商检测修理，半个月过后，还是一样经常死机。

后来检测出是硬件坏了，我担心他们再次给我次品，这一次，我要求跟着他们去取配件，同时在取配件的过程中也咨询了配件商的意见。这样既保证了每个配件的来源与质量，又能够在取配件的过程中做微调。

这一次，电脑死机的情况没有再次出现。

其实，这个过程和我们基金经理调研公司是一样的。对于关注的主线，调研要深入到每个环节，不能流于各种报表和调研对象提供的信息。一个上市公司到底好不好，需要用一线的信息来判断。如果看好一个公司的变化，我们会把变化的因素通过细节来求证，比如看生产线，和一线生产工人直接联系和交流来了解真实的生产情况，还会对上下游企业进行考察求证，综合这些最一线的信息，来得到真实的数据。另外，基金经理亲自调研和研究员的调研效果是不同的。基金经理不能只把关注的主线交给研究员，由研究员去调研、选股，自己坐在公司里买就可以了。当然，研究员为基金经理的选股提供了很大的帮助，但如果基金经理没有亲自调研，就不能保证所选的主线符合逻辑，不能保证所买的标的符合自己的投资风格，出错的概率就大。经过自己亲自调研的主线和标的，虽然不能保证每次都正确，但是至少符合自己的投资风格，就算出错也能吸取教训，以防下次犯同样的错，同时也能不断改进自己的投资风格。

声明：本手记的观点、分析及预测仅代表作者个人意见，不代表金鹰基金管理公司（以下简称“本公司”）立场，也不构成对阅读者的投资建议。本公司或本公司相关机构、雇员或代理人不对任何人使用此全部或部分内容的行为或由此而引致的任何损失承担任何责任。未经本公司事先书面许可，任何人不得将此报告或其任何部分以任何形式进行派发、复制、转载或发布，或对本专栏内容进行任何有悖原意的删节或修改。市场有风险，基金投资须谨慎。

重要提示：本报告中的信息均来源于已公开资料，本公司对这些信息的完整性和准确性不做任何保证和承诺。报告中的观点和预测仅代表我们的判断，本公司不承担因使用本报告而产生的法律责任，我们将根据实际情况的变化作出观点和预测的相应调整而不承担提示说明的责任。本报告并不适用于所有投资人，请谨慎使用。

七、代销机构

中国银行、交通银行、中国建设银行、中国工商银行、招商银行、中信银行、民生银行、浦发银行、中国邮政储蓄银行、深圳发展银行、平安银行、东莞农商行、宁波银行等银行。

广州证券、中信建投证券、国泰君安证券、银河证券、申银万国证券、海通证券、广发证券、国信证券、招商证券、长江证券、光大证券、华泰联合证券、安信证券、中投证券、平安证券、湘财证券、万联证券、东莞证券、东海证券、江南证券、西南证券、兴业证券、宏源证券、国盛证券、山西证券、东吴证券、财通证券、齐鲁证券、国联证券、爱建证券、中金公司、信达证券、财富证券、天相投顾、广发华福证券、财达证券、东方证券、中信证券、方正证券、国元证券、中航证券、世纪证券、华龙证券、中银国际证券、华泰证券、华创证券、国海证券、民生证券、中信万通证券、英大证券、江海证券、国都证券、华夏证券、华安证券、新时代证券、浙商证券、日信证券、东兴证券、华宝证券、长城证券、五矿证券、金元证券、天风证券、华宝证券等证券公司。

金鹰基金管理公司直销中心、金鹰“e路通”网上交易平台。

主办：金鹰基金管理有限公司市场拓展部

地址：中国广州市体育西路 189 号城建大厦 22-23 层

邮编：510620

传真：020-83283445

客服及投诉电话：4006-135-888，020-83936180

意见反馈：investor@gefund.com.cn

感谢您的关注!

金鹰基金管理有限公司
GOLDEN EAGLE ASSET MANAGEMENT CO.,LTD