



金鹰基金每周通讯

总第【413】期

2012年 第23周 (6.4-6.8)

风险提示：市场有风险，投资须谨慎

本期目录

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

一、一周要闻

(一) 国内方面

- 1、6月4日：2012年5月份工、农、中、建四大行新增贷款数量与4月份基本持平，约为2500亿元。有银行人士指出，5月份四大行新增贷款占全部新增贷款比例有所下降，预计5月全部新增贷款将达7500亿元。
- 2、6月5日：汇丰控股有限公司公布，5月份汇丰中国服务业采购经理人指数（PMI）升至19个月高点54.7，4月份为54.1。
- 3、6月6日：前中国人民银行顾问李稻葵周三表示，目前中国的货币政策依然偏紧，仍有足够放松空间来支持经济增长，包括进一步下调存款准备金率和利率。
- 4、6月7日：中国央行行长周小川在北京向高校学生发表讲话时称，利率市场化是个循序渐进的过程。目前银行系统竞争不充分，利率市场化需要成熟的市场作依托，在市场充分成熟之前央行不会取消调控措施。
- 5、6月8日：中国人民银行宣布，自2012年6月8日起下调金融机构人民币存贷款基准利率。金融机构一年期存款基准利率下调0.25个百分点，一年期贷款基准利率下调0.25个百分点；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。

(二) 海外方面

- 1、6月4日：市场研究机构Sentix公布的数据显示，欧元区6月Sentix投资者信心指数降至-28.9，前值为-24.5，该指数连降三月，触及逾三年低点。
- 2、6月5日：澳洲联储宣布，下调基准利率25个基点，至3.50%，主因国内前景温和及国际环境变差，金融市场信心已经恶化；此举符合市场预期，此前上次政策会议澳洲联储宣布降息50个基点，至3.75%。
- 3、6月6日：美国供应管理协会(ISM)宣布，美5月ISM服务业指数为53.7，为2011年11月以来新低，略超预期。
- 4、6月7日：美联储发布褐皮书报告称，4月初至5月末美国经济温和增长，不过部分企业对欧洲的混乱局面及美国政策的不确定性感到担忧。根据对企业界人士及经济学家的调查，Fed 12个辖区内的经济增速适度或温和。
- 5、6月8日：惠誉发布报告称，将西班牙长期本、外币发行人违约评级从A下调至BBB（仅比垃圾评级高两级），评级展望为负面，短期发行人违约评级从F1下调至F2。该机构还同时确认了西班牙的欧元区国家上限评级为AAA。

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。

二、一周国内市场各板块走势

(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	
		收益率	排名	收益率	排名	收益率	排名	收益率	排名
399102.SZ	创业板综合	-3.26%	1	-3.82%	1	-7.41%	14	-2.46%	14
399101.SZ	中小板综	-3.89%	5	-5.31%	3	-6.19%	12	5.18%	11
399001.SZ	深证成份	-4.32%	11	-7.77%	14	-4.56%	7	8.84%	4
399004.SZ	深证100	-4.28%	10	-6.18%	8	-4.02%	4	10.31%	1
399107.SZ	深证A股	-3.92%	6	-5.20%	2	-5.19%	9	7.15%	10
000016.SH	上证50	-3.87%	3	-6.65%	11	-3.31%	1	7.48%	9
000010.SH	上证180	-4.08%	7	-6.59%	10	-3.95%	3	7.93%	7
000001.SH	上证综合	-3.88%	4	-6.84%	13	-5.74%	10	3.73%	13
000973.SH	中证技术领先	-4.37%	12	-5.45%	4	-7.27%	13	3.77%	12
000300.SH	沪深300	-4.13%	8	-6.82%	12	-4.23%	6	7.61%	8
399314.SZ	巨潮大盘	-3.68%	2	-6.20%	9	-3.53%	2	7.99%	6
399315.SZ	巨潮中盘	-4.98%	14	-5.89%	5	-4.70%	8	9.59%	2
399316.SZ	巨潮小盘	-4.80%	13	-6.11%	6	-5.84%	11	9.58%	3
399311.SZ	巨潮1000	-4.15%	9	-6.12%	7	-4.20%	5	8.60%	5

(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	
		收益率	排名	收益率	排名	收益率	排名	收益率	排名
801190	金融服务	-4.38%	10	-6.75%	12	-3.87%	8	7.67%	7
801180	房地产	-3.33%	4	-1.49%	2	3.17%	2	24.79%	2
801040	黑色金属	-3.75%	6	-7.33%	13	-5.48%	9	5.57%	10
801050	有色金属	-3.87%	7	-5.69%	8	0.43%	4	26.40%	1
801120	食品饮料	-2.59%	3	-3.91%	6	5.00%	1	13.68%	4
801130	纺织服装	-3.94%	8	-6.19%	10	-6.18%	10	4.73%	16
801160	公用事业	-0.42%	1	-1.81%	3	-1.44%	6	5.53%	11
801060	建筑建材	-5.06%	18	-3.75%	5	-3.26%	7	10.08%	6
801090	交运设备	-5.02%	16	-8.68%	19	-9.92%	20	5.07%	12
801200	商业贸易	-4.76%	14	-10.20%	22	-8.48%	12	2.69%	19
801010	农林牧渔	-4.80%	15	-8.43%	18	-9.38%	15	-0.80%	22
801230	综合	-6.08%	22	-9.41%	21	-9.33%	14	4.78%	15
801030	化工	-5.09%	19	-7.75%	16	-10.13%	21	5.61%	9
801110	家用电器	-5.03%	17	-5.91%	9	-9.06%	13	14.27%	3
801170	交通运输	-4.50%	11	-6.51%	11	-6.45%	11	4.32%	17
801070	机械设备	-5.41%	20	-7.59%	15	-9.76%	18	2.38%	20
801220	信息服务	-4.30%	9	-8.21%	17	-12.42%	23	-5.77%	23
801150	医药生物	-1.67%	2	-1.33%	1	0.88%	3	4.79%	14
801140	轻工制造	-5.44%	21	-7.34%	14	-11.18%	22	3.26%	18
801210	餐饮旅游	-3.67%	5	-3.19%	4	-0.59%	5	10.42%	5
801020	采掘	-7.10%	23	-11.95%	23	-9.52%	16	4.93%	13
801100	信息设备	-4.54%	12	-9.01%	20	-9.61%	17	0.09%	21
801080	电子元器件	-4.75%	13	-5.14%	7	-9.84%	19	6.19%	8

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。

三、金投资·鹰视点

一周市场表现： 上周市场出现了一定幅度的调整，上证综指下跌 3.88%，收盘至 2281.45 点；深成指下跌 4.32%，收于 9707.18 点。

市场研判： 从成交量看，市场还处于存量资金倒腾阶段。从风格上看，大蓝筹出现调整，中盘蓝筹二季度开始跑赢，部分有质地的成长股重新活跃，非周期开始走强，投资品开始出现调整。在抑制市场运行的中线负面因素没有显著扭转的情况下，我们认为市场仍然处于底部震荡。但是我们仍然认为市场的利好因素在积聚（现在不反映，总有一天反映），因此我们对下半年市场仍然谨慎乐观。六月份以震荡筑底为主。

一周点评：

上周初 PMI 数据回落，尽管周四降息，但指数周线仍创下年内最大跌幅，日线5连阴属年内首次。

我们保持市场仍将震荡的观点，但本周政策面、数据面和欧债三重利好共振可能出现小至中级反弹，反弹高度首先考验半年线（2335）。

“基本面做顶”——出现阶段利好。尽管经济下行趋势压制上涨高度的判断尚未改变。工业增加值虽然低于市场一致预期，但增速小幅回升0.3%，进出口意外创下年内最大单月记录。这些都表明经济有阶段性企稳迹象。

“政策面造底”——越来越实。（1）国际板未确定；（2）新36条细则加速制定；（3）三年来首次降息，且出台速度超预期。从目前政策层面看，我们难以预测到有更严厉的政策出台，但是短期大政策出台的可能性较小，政策出台的目的更多是稳保增长，而不是促股市上涨，新兴产业规划和部分行业政策及区域政策的预期将有利于增加市场活跃度。降息对传统经济动力之一的房地产和一直受制于资金成本的新兴产业都形成实质利好。

海外形势阶段性平缓：西班牙救助条件出现宽松变化。美国还是没有提 QE3，总体上海外市场出现高位调整甚至下跌，不利于 A 股形成反转。

四、媒体关注

金鹰基金：看好下半年 A 股市场

2012年6月4日 中国证券报

上周，市场在政策放松的预期下略有走强。金鹰基金指出，目前来看，一方面，经济增速的放缓加重了市场担忧；另一方面，随着经济和通胀的双双回落，政府稳增长政策力度加大。在基本面压制和政策面支撑下，维持二季度震荡筑底的判断，但仍看好下半年的市场。

上周五国家统计局公布的中国制造业采购经理指数(PMI)为 50.4%，为今年 1 月份以来的最低点。金鹰基金分析，从分数据看，生产指数环比下降 4.3 个百分点，为去年年底以来的最低点，表明制造业企业生产增速明显减缓。新订单指数环比下降 4.7 个百分点，表明制造业市场需求呈下滑迹象。另外，4 月份全社会用电量同比仅增长 3.7%，低于市场预期。经济数据的下降令市场对经济能否在二季度实现环比见底的担忧加剧，本季度指数的上涨受到压制。

金鹰基金认为，近期国务院常务会议进一步强调了稳增长政策的重要性，预计政策将进一步呈现更为宽松的一面，同时也将带来总需求阶段性的改善。但短期大政策出台的可能性较小。从 A 股盘面的表现来看，市场还处于存量资金倒腾阶段，市场将继续震荡筑底。如果 GDP 能在二季度见底、上市公司中报或三季报业绩出现环比回升，市场前期高点有望被突破。

五、金鹰旗下基金业绩表现

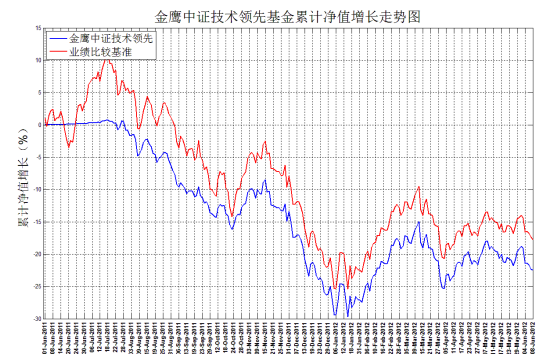
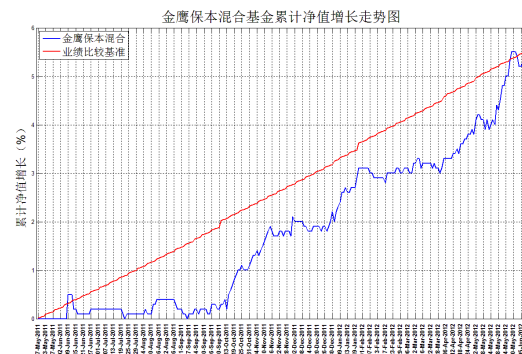
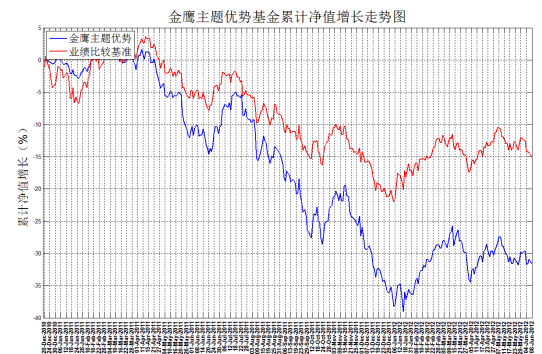
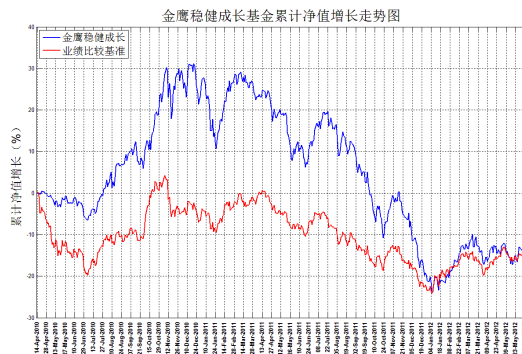
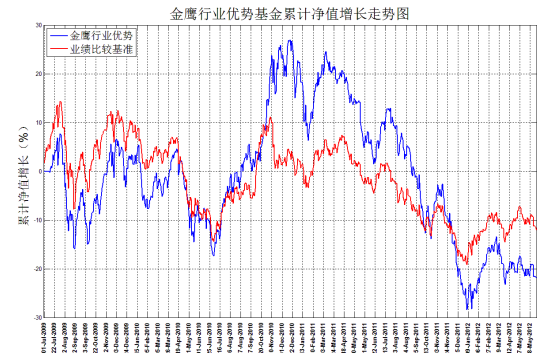
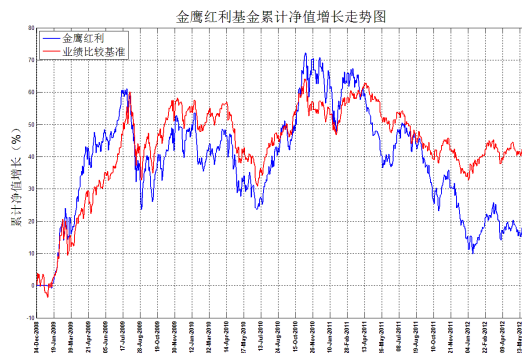
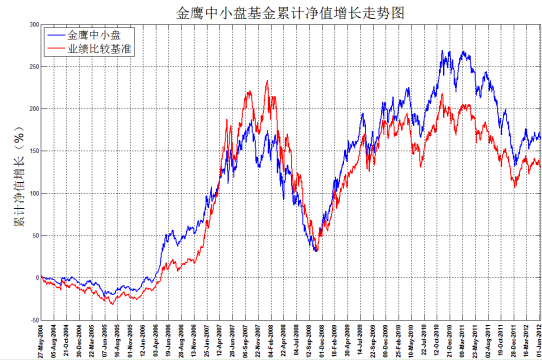
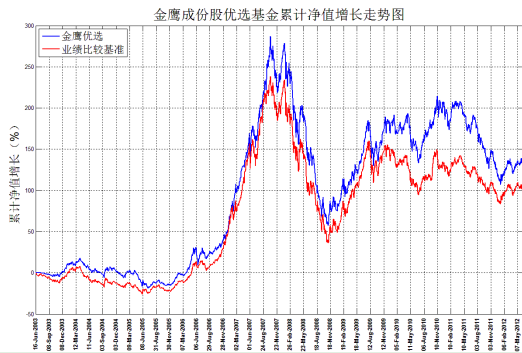
上周（6月4日-6月8日）上证指数周跌幅：3.88%。

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 (%)	今年以来净值增长率 (%)
2012-6-8	金鹰成份股优选混合	210001	0.593	2.277	-3.02	8.23
2012-6-8	金鹰中小盘精选混合	162102	0.7573	2.3533	-3.17	8.17
2012-6-8	金鹰红利价值灵活配置混合	210002	0.847	1.235	-3.10	-0.64
2012-6-8	金鹰行业优势股票	210003	0.7615	0.7915	-3.51	2.77
2012-6-8	金鹰稳健成长股票	210004	0.6970	0.8770	-5.04	2.65
2012-6-8	金鹰主题优势股票	210005	0.6840	0.6840	-2.70	5.56
2012-6-8	金鹰保本混合	210006	1.056	1.056	0.19	3.33
2012-6-8	金鹰中证技术领先指数	210007	0.7748	0.7748	-4.20	3.29
2012-6-8	金鹰策略配置	210008	0.942	0.942	-3.12	-1.37
2012-6-8	金鹰持久回报分级	162105	1.0453	1.0453	0.78	-
2012-6-8	金鹰持久回报分级A	162106	1.012	1.012	0.09	-
2012-6-8	金鹰持久回报分级B	150078	1.1241	1.1241	2.29	-

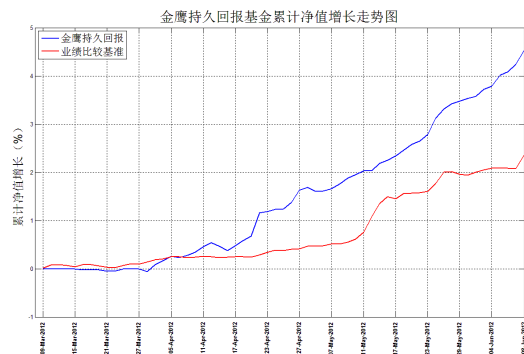
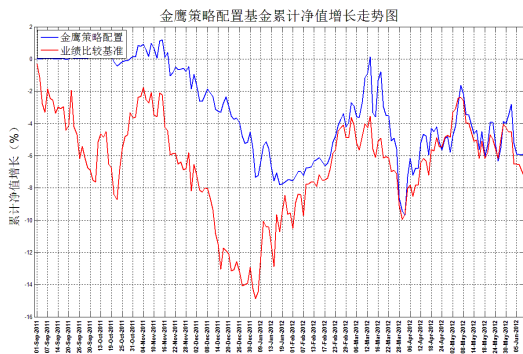
数据来源：金鹰基金管理有限公司金融工程部。

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、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。

七、代销机构

交通银行、中国工商银行、中国银行、中国建设银行、招商银行、中信银行、中国民生银行、上海浦东发展银行、深圳发展银行、宁波银行、平安银行、中国邮政储蓄银行、华夏银行、浙江民泰商业银行等银行。

广州证券、中信建投证券、国泰君安证券、中国银河证券、海通证券、广发证券、国信证券、招商证券、光大证券、东海证券、安信证券、中国中投证券、平安证券、湘财证券、兴业证券、国元证券、宏源证券、国盛证券、山西证券、财通证券、万联证券、东莞证券、西南证券、东吴证券、申银万国证券、长江证券、齐鲁证券、国联证券、爱建证券、财富证券、信达证券、华福证券、方正证券、中信证券、东方证券、长城证券、财达证券、世纪证券、江海证券、华龙证券、华泰证券、天风证券、华安证券、民生证券、国都证券、英大证券、日信证券、浙商证券、金元证券、中航证券、五矿证券、中信万通证券、华宝证券、国海证券、中信证券（浙江）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。

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。

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