



金鹰基金每周通讯

总第【409】期

2012年 第19周 (5.7-5.11)

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、5月7日：《人民日报》援引中国工商银行工作人员的话称，该行已通知各家分行停止首套房贷的利率优惠。报道援引另一位知情工行工作人员的话称，对于首套房贷，目前该行在全国范围内均执行基准利率。
- 2、5月8日：全国31个省市自治区开始就阶梯电价具体试行方案召开听证会。发改委价格司相关负责人表示，在方案设计原则上，已明确规定：第一档电量覆盖80%的居民家庭，电价保持稳定不做调整，只有用电量较多的约20%居民用户电价适当上调，同时对城乡低保户、农村五保户设置每月10度或者15度免费电量。
- 3、5月9日：国务院总理温家宝主持召开国务院常务会议，研究部署推进信息化发展、保障信息安全工作。会议讨论通过《关于大力推进信息化发展和切实保障信息安全的若干意见》。
- 4、5月10日：央行发布《2012年第一季度中国货币政策执行报告》。当前，支撑中国经济平稳较快发展的有利条件和积极因素仍然较多，中国经济长期保持平稳较快发展的基本面没有发生变化。
- 5、5月11日：国家统计局公布四月份系列宏观数据，CPI同比增长3.4%，PPI同比下降0.7%；规模以上工业增加值同比增长9.3%；全社会消费品零售总额同比增加14.1%；1-4月份商品房销售面积较去年同期下降13.4%。

央行公布4月份货币信贷数据，其中人民币贷款增加6818亿元，同比少增612亿元。M2余额88.96万亿元，同比增长12.8%。

(二) 海外方面

- 1、5月7日：希腊官方宣布了6日议会选举的最终计票结果，新民主党在希腊大选中得票率居第一位，但不足以单独组阁。
- 2、5月8日：美国5月4日当周ICSC-高盛连锁店销售同比上升3.3%；较上周下降0.8%。
- 3、5月9日：西班牙10年期国债收益率日内走高16个基点，两周来再度突破6%的敏感水平，至6.03%。
- 4、5月10日：英国央行货币政策委员会（MPC）宣布，英国央行宣布维持官方银行利率在0.50%不变，同时维持量化宽松规模在3250亿英镑不变，符合市场预期。该行宣布利率及量化宽松决议后和往常一样，并没有发表置评。
- 5、5月11日：美国商务部公布数据显示，美国第一季度实际GDP初值年化环比上升2.2%，预期为上升2.5%。第一季度GDP平减指数初值上升1.5%，预期为上升2.0%；最终销售初值年化环比上升1.6%，预期为上升1.6%。

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	
399102.SZ	创业板综合	1.15%	1	3.58%	13	4.15%	9	-0.01%	14
399101.SZ	中小板综	-0.74%	3	2.72%	14	5.09%	6	8.88%	12
399001.SZ	深证成份	-3.43%	14	4.17%	10	6.47%	3	14.49%	2
399004.SZ	深证100	-2.73%	9	4.27%	9	6.44%	4	14.49%	1
399107.SZ	深证A股	-1.20%	4	3.59%	12	6.28%	5	10.76%	10
000016.SH	上证50	-3.25%	13	4.68%	6	2.10%	13	12.25%	8
000010.SH	上证180	-2.86%	10	4.89%	3	3.38%	12	12.62%	6
000001.SH	上证综合	-2.33%	8	3.73%	11	1.83%	14	8.89%	11
000973.SH	中证技术领先	-0.50%	2	4.94%	2	4.54%	8	7.94%	13
000300.SH	沪深300	-2.91%	11	4.64%	7	4.08%	10	12.41%	7
399314.SZ	巨潮大盘	-2.95%	12	4.41%	8	3.44%	11	12.12%	9
399315.SZ	巨潮中盘	-1.23%	5	5.53%	1	7.58%	1	14.25%	4
399316.SZ	巨潮小盘	-1.35%	6	4.76%	4	7.01%	2	14.43%	3
399311.SZ	巨潮1000	-2.31%	7	4.71%	5	4.91%	7	12.97%	5

(二) 行业指数

指数代码	指数名称	近一周表现及排		近一月表现及排		近三月表现及排		初至今表现及排	
801190	金融服务	-3.44%	22	4.85%	7	2.94%	18	13.07%	7
801180	房地产	-3.17%	21	5.02%	6	13.55%	2	23.42%	2
801040	黑色金属	-2.49%	19	2.89%	15	2.41%	19	11.48%	11
801050	有色金属	-1.45%	9	8.50%	1	8.53%	5	30.22%	1
801120	食品饮料	-1.34%	7	5.20%	4	15.00%	1	16.75%	4
801130	纺织服装	-1.65%	12	1.44%	20	4.23%	11	8.78%	16
801160	公用事业	0.57%	3	5.07%	5	3.80%	12	5.82%	22
801060	建筑建材	-2.18%	17	3.00%	14	3.05%	16	11.14%	12
801090	交运设备	-2.32%	18	3.87%	10	5.40%	10	11.84%	10
801200	商业贸易	-1.99%	15	2.38%	19	5.63%	8	10.78%	13
801010	农林牧渔	-1.53%	11	4.01%	9	3.21%	14	6.02%	21
801230	综合	-1.82%	13	4.33%	8	5.46%	9	12.77%	8
801030	化工	-1.13%	6	2.61%	17	2.28%	20	12.17%	9
801110	家用电器	-2.14%	16	1.40%	21	9.23%	4	18.33%	3
801170	交通运输	-2.74%	20	2.44%	18	2.00%	21	8.52%	17
801070	机械设备	-1.94%	14	3.01%	13	1.76%	23	7.65%	18
801220	信息服务	-1.44%	8	0.86%	22	1.94%	22	0.43%	23
801150	医药生物	1.49%	1	7.31%	2	7.00%	6	6.62%	20
801140	轻工制造	-1.07%	5	0.69%	23	3.20%	15	9.19%	15
801210	餐饮旅游	1.30%	2	2.70%	16	12.08%	3	13.62%	6
801020	采掘	-3.48%	23	7.31%	3	3.27%	13	16.34%	5
801100	信息设备	-1.46%	10	3.15%	11	5.64%	7	6.91%	19
801080	电子元器件	-0.30%	4	3.01%	12	2.95%	17	9.61%	14

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： 上周市场出现调整，上证综指下跌 2.33%，收盘至 2394.98 点；深成指下跌 3.43%，收于 10211.41 点。

市场研判： 从 A 股盘面上的表现来看，市场过去六周做多情绪仍占上风（四阳两阴），蓝筹连续跑赢（质地优良的成长股在消化系统风险后有望在中报预期下重新起来）。但是在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，并维持 2 季度波动区间为 2200-2500 点的观点。短期，由于市场对于稳定增长政策出台的预期加大，五月份仍以震荡筑底为主，但下探的空间不大。如果对冲政策未能及时出台，则市场有可能形成阶段性调整。

一周点评：

上证指数周跌幅 2.33%，为 2132 点以来第二大单周跌幅，并第二次出现了四跌一微涨。

由于周末降准在一定程度上对冲了经济数据的利空，整个市场所呈现的现象依旧是“基本面做顶，政策面造底”；我们对市场的判断仍然维持以震荡为主的观点。

“基本面做顶”——4 月份经济数据再次低于市场预期，一季度经济环比见底论逐渐消褪；而 4 月份进口数据增速大幅下降，对 7 月份的出口也造成了压力；目前市场对全年 GDP 增速的预测由 8.5% 逐渐向 8.2% 调整，这些都压制了本季度上涨的空间。

“政策面造底”——固定资产投资是超预期的；扬州楼市新政未被叫停；周末降准对冲流动性；央行报告再次担忧通胀，降息已从操作手段中消失。降准更多的是提振信心，实体经济需要的是放开存贷比和财政（产业）政策支持。目前从政策层面看，难以预测到有更严厉的政策出台，但我们仍然认为短期大政策出台的可能性较小，部分行业政策及区域政策的预期将有利于提高市场活跃度。而且市场对各种短期、中期、长期政策的预期都使指数难以创出新低。

总体来说，市场的长线利好因素在积聚，因此我们对下半年市场仍然乐观，五月份以震荡筑底为主。

四、媒体关注

金鹰新指基布局“蓝筹摇篮”

2012年5月8日 每日经济新闻

自2009年首只中证500基金成立至今,在短短不足三年间以中证500为追踪标的的各类股票基金已相继成立13只。而随着这只“队伍”的稳步壮大也映射出越来越多投资机构对高成长性的二线蓝筹股的青睐。金鹰中证500指数分级基金是目前市场上正在发行的唯一一只分级指数基金。

中证500指数的成分股的投资主题多样,行业分布均衡,其中不乏二线蓝筹股和细分行业龙头股,这些股票成长潜力较高,相当一部分有机会成长为一线蓝筹,被业内人士形象地喻为“蓝筹摇篮”。据悉,金鹰中证500指数分级基金股票资产占基金资产净值的比例为90%~95%,主要投资于中证500指数的成份股及其备选成份股。目前,中证500板块2012年的动态市盈率大约为18倍,估值水平比较合理,进入了一个很好的投资区域。投资者在当前时点买入以中证500指数为跟踪标的的指数基金,有机会在市场上涨中获得收益。

据Wind资讯统计,截至4月27日,今年以来中证500指数累计上涨16.15%,而同期上证综合指数涨幅为12.18%、沪深300指数涨幅11.95%、中小板综指涨幅6.40%。尤其在股市向上趋势中,配置具有代表性的指数无疑是把握市场脉络最为简便有效的途径之一。

金鹰基金指出,从国家的政策导向和二线蓝筹企业的成长性来看,中证500指数包含的成分股是一个具有较好前景的投资标的。随着国内经济逐步转型周期,新兴产业扶植政策相继推出,相关领域的二线蓝筹公司将受到政策红利和业绩增长的双重推动,获得较高的投资价值。

声明:本文章内容纯属作者个人观点,仅供投资者参考,并不构成投资建议。投资者据此操作,风险自担。

五、金鹰旗下基金业绩表现

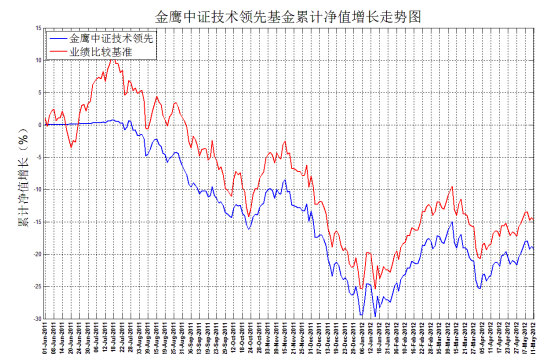
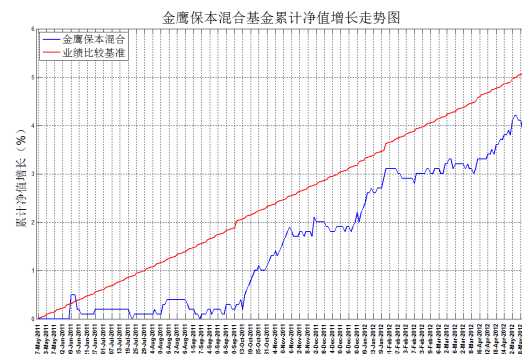
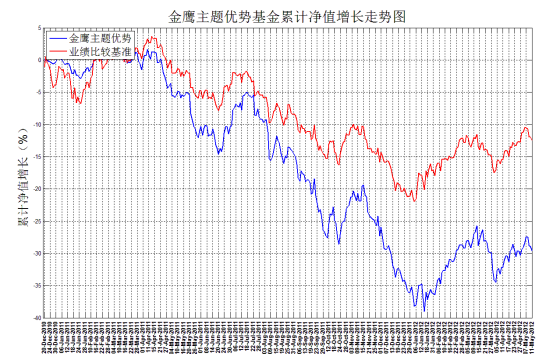
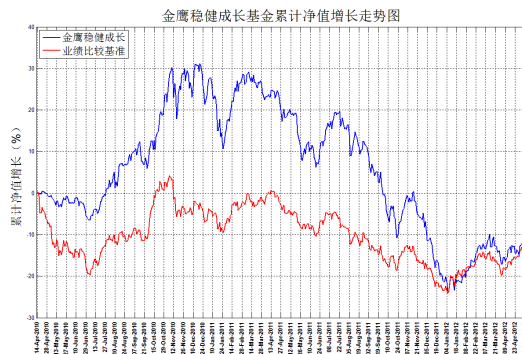
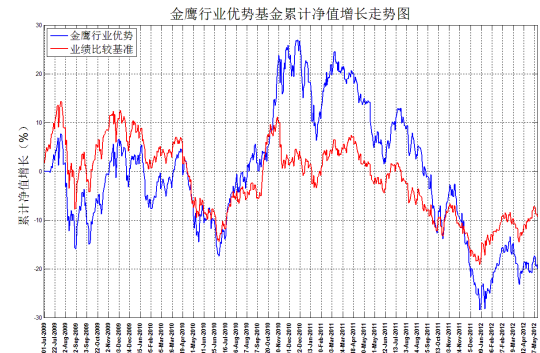
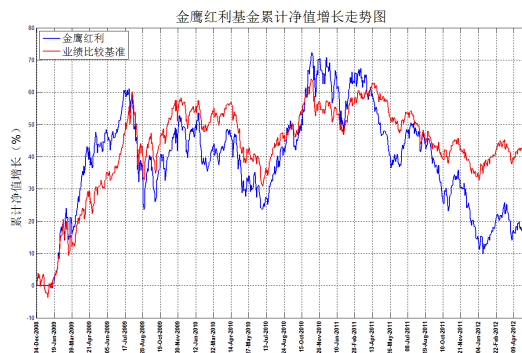
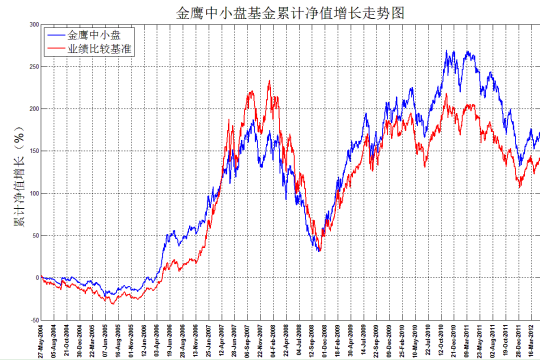
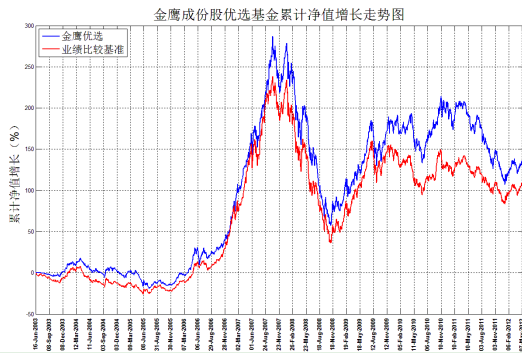
上周(5月7日-5月11日)上证指数周跌幅:2.33%。

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(%)
2012-5-11	金鹰成份股优选混合	210001	0.597	2.284	-0.91	9.00
2012-5-11	金鹰中小盘精选混合	162102	0.7690	2.3650	0.00	9.84
2012-5-11	金鹰红利价值灵活配置混合	210002	0.878	1.266	-0.17	2.90
2012-5-11	金鹰行业优势股票	210003	0.7816	0.8116	-2.56	5.48
2012-5-11	金鹰稳健成长股票	210004	0.7250	0.9050	-2.95	6.77
2012-5-11	金鹰主题优势股票	210005	0.7040	0.7040	-1.68	8.64
2012-5-11	金鹰保本混合	210006	1.039	1.039	-0.29	1.66
2012-5-11	金鹰中证技术领先指数	210007	0.8063	0.8063	-0.33	7.49
2012-5-11	金鹰策略配置	210008	0.959	0.959	-1.30	0.48
2012-5-11	金鹰持久回报分级	162105	1.0203	1.0203	0.41	-
2012-5-11	金鹰持久回报分级A	162106	1.008	1.008	0.08	-
2012-5-11	金鹰持久回报分级B	150078	1.0488	1.0488	1.15	-

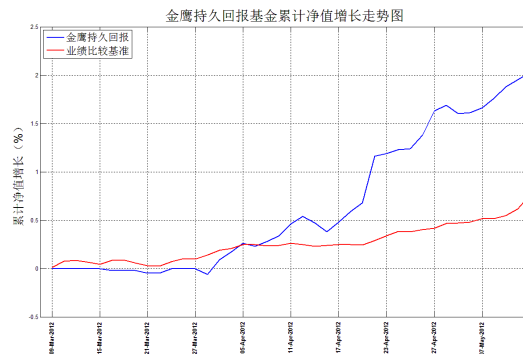
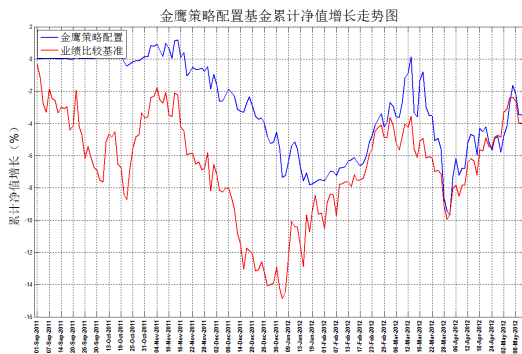
数据来源:金鹰基金管理有限公司金融工程部。

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

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、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、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、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、华泰证券、民生证券、中信万通证券、英大证券、江海证券、国都证券、华安证券、浙商证券、日信证券、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。

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