

金鹰基金每周通讯

总第【414】期

2012年 第24周 (6.11-6.15)

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11日：央行公布数据，5月末，本外币贷款余额62.31万亿元，同比增长15.4%。人民币贷款余额58.72万亿元，同比增长15.7%，比上月末高0.3个百分点，比上年同期低1.4个百分点。当月人民币贷款增加7932亿元，同比多增2416亿元。
- 2、6月12日：北京市统计局、国家统计局北京调查总队联合发布的数据显示，1-5月，全市规模以上工业增加值按可比价格计算，同比增长5.2%。
- 3、6月13日：鄂尔多斯市近日发布《鄂尔多斯市规范民间借贷暂行办法》，这是启动金融改革以来，中国出台的首部系统规范民间借贷的规范性文件。
- 4、6月14日：对于居民阶梯电价，国家发改委称，除西藏、新疆以外，29个省市区已听证结束，6月中旬各地将陆续出台实施方案，7月1日起全国全面实施。
- 5、6月15日：《人民日报》海外版发布《央行年内或会降息降准并用》文章称，有专家预言，今年人民银行可能再降息2次，并3度调降银行存款准备金率，但不需要采取像2008年的大规模刺激经济措施。

(二) 海外方面

- 1、6月11日：巴西央行行长通比尼日前表示，受益于近几个月实施的一系列经济刺激措施，巴西经济增长将恢复强势。
- 2、6月12日：英国皇家测量师学会（RICS）公布调查数据显示，至5月份三个月，英国房价指数由前值-19升至-16，优于市场预期的-18，表明英国5月房价下跌速度放慢。
- 3、6月13日：法国统计局（Insee）公布数据显示，法国5月CPI同比增长2.0%，平稳提升；环比则为下降0.1%。
- 4、6月14日：日本经济产业省公布数据显示，日本4月工业产出终值环比下降0.2%，初值为上升0.2%，此前3月为上升1.3%；同比则上涨12.9%，低于初值13.4%。
- 5、6月15日：美国劳工部(Labor Department)公布，美国5月份消费者价格两年来首次环比下降，原因在于汽油价格大幅下滑抵消了房租和医疗费用上涨的影响。

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	4.47%	1	2.23%	1	-1.69%	10	1.90%	14
399101.SZ	中小板综	3.06%	2	0.17%	2	-2.12%	12	8.40%	11
399001.SZ	深证成份	1.84%	9	-2.43%	13	-1.99%	11	10.84%	5
399004.SZ	深证100	1.71%	12	-1.48%	7	-0.67%	8	12.19%	2
399107.SZ	深证A股	2.75%	3	-0.07%	3	-0.64%	7	10.10%	7
000016.SH	上证50	1.78%	10	-1.75%	10	0.51%	1	9.39%	10
000010.SH	上证180	1.70%	13	-1.80%	11	-0.11%	4	9.76%	8
000001.SH	上证综合	1.11%	14	-2.86%	14	-2.82%	14	4.88%	13
000973.SH	中证技术领先	2.41%	4	-1.04%	5	-2.56%	13	6.27%	12
000300.SH	沪深300	1.73%	11	-1.88%	12	-0.68%	9	9.48%	9
399314.SZ	巨潮大盘	2.13%	8	-0.95%	4	0.36%	2	10.29%	6
399315.SZ	巨潮中盘	2.15%	7	-1.57%	8	-0.51%	6	11.95%	3
399316.SZ	巨潮小盘	2.40%	5	-1.65%	9	-0.33%	5	12.20%	1
399311.SZ	巨潮1000	2.18%	6	-1.20%	6	0.05%	3	10.97%	4

(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	2.77%	6	-1.92%	10	0.76%	8	10.65%	8
801180	房地产	2.18%	10	2.46%	3	14.07%	1	27.51%	2
801040	黑色金属	-2.39%	23	-5.41%	22	-5.84%	17	3.05%	20
801050	有色金属	1.78%	16	1.16%	5	3.95%	5	28.64%	1
801120	食品饮料	2.40%	9	1.27%	4	3.74%	6	16.40%	4
801130	纺织服装	3.28%	5	0.15%	7	-1.52%	10	8.16%	11
801160	公用事业	4.56%	2	4.45%	1	6.42%	2	10.35%	9
801060	建筑建材	1.42%	20	1.08%	6	1.92%	7	11.64%	6
801090	交运设备	1.72%	17	-3.21%	13	-3.94%	13	6.88%	14
801200	商业贸易	2.50%	7	-4.99%	21	-6.50%	19	5.26%	15
801010	农林牧渔	3.35%	4	-3.38%	15	-5.79%	16	2.53%	21
801230	综合	2.16%	11	-4.48%	20	-4.05%	14	7.04%	13
801030	化工	1.66%	19	-3.32%	14	-7.29%	21	7.36%	12
801110	家用电器	2.49%	8	-3.19%	12	-1.39%	9	17.11%	3
801170	交通运输	-0.01%	21	-3.45%	16	-3.21%	11	4.30%	17
801070	机械设备	1.83%	15	-2.69%	11	-5.53%	15	4.26%	18
801220	信息服务	1.89%	14		17	-8.36%	22	-3.99%	23
801150	医药生物	5.73%	1	3.89%	2	5.20%	3	10.80%	7
801140	轻工制造	1.71%	18	-4.16%	18	-5.93%	18	5.02%	16
801210	餐饮旅游	3.71%	3	-0.40%	8	3.99%	4	14.52%	5
801020	采掘	-1.17%	22	-8.99%	23	-8.84%	23	3.71%	19
801100	信息设备	1.94%	12	-4.26%	19	-6.61%	20	2.03%	22
801080	电子元器件	1.92%	13	-0.83%	9	-3.84%	12	8.23%	10

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： 上周市场出现了震荡筑底走势，上证综指小幅反弹 1.11%，收盘至 2306.85 点；深成指上涨 1.84%，收于 9885.64 点。

市场研判： 从 A 股盘面上的表现来看，市场本周整体出现筑底企稳态势。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，前期强势周期股开始出现调整。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。

一周点评：

上周出现了政策面、数据面、欧债三重利好，但是由于市场担心希腊问题，其反弹力度小于预期。针对市场大的震荡判断我们没有改变。由于希腊问题得到短暂解决，本周有延续周五涨势挑战半年线（2335）并企稳继续反弹的机会，建议在2300点附近积极做多。

“基本面做顶”——尽管经济下行趋势压制上涨高度的判断尚未改变，6月上旬发电量同比增速继续降低表明经济仍不乐观，但是五月工业增加值增速环比小幅回升等都表明经济有阶段性企稳迹象，短线支持多方继续做多。

“政策面造底”越来越实。——6月8日今年以来首次降息，市场对政策的预期重新升温，（2）本周末拟继续提高QFII额度。目前政策层面看，我们难以预测到有更严厉的政策出台，我们仍然认为短期大财政政策出台的可能性较小，而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市场活跃度。同时市场对货币政策是否能进入降息周期期待甚高，也支持做多。

海外阶段性平缓：美国经济数据低于预期，此时最大压制市场的希腊大选以支持紧缩继续留在欧元区的结果告终，全球短期获得支撑。同时日本重启核电。

从A股盘面上的表现来看，市场上周多头逐渐活跃，汽车、机械等重新站回半年线，最大权重银行估值优势明显，周五带动大盘上涨，同时人气板块地产、券商、有色仍在高位盘整，表明市场多头力量仍在。从成交量看，市场还处于存量资金倒腾阶段。从风格上看，大蓝筹有止跌迹象，中盘蓝筹继续跑赢，部分有质地的成长股继续活跃，都显示底部特征。我们认为市场仍然处于底部震荡。

中线看，我们目前仍维持二、三季度波动区间为2200-2700点，也认为2200点被政策进一步夯实，目前没

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。

有看到下跌破2132的理由。企业中期情况和后续出台的政策将有可能使上限看到2700点。

长线看，我们仍然认为市场的利好因素在积聚，因此我们对下半年市场仍然谨慎乐观。我们觉得六月份以震荡筑底为主。

关注市场可能向上的因素来自六月工业增加值持续环比上升、大规模的财政政策公布、上市公司中期改善程度。市场向下的因素来自二季度GDP数据进一步下滑考验经济二季度见底预期。

四、媒体关注

金鹰基金：市场波动中枢有望上抬

2012年6月14日 南方都市报

6月7日，中国人民银行出手降息，决定于6月8日起下调利率0.25%。上周五 A 股盘面震荡，对降息反应平淡。金鹰基金认为，央行此次降息基本符合预期，但在时点上，选择在5月经济数据出炉之前还是略超预期。金鹰基金认为，这可能一方面意味着即将公布的5月通胀水平回落至3%以下，另一方面则是经济增速回落幅度或将超过政府容忍范围。

对于降息的影响，金鹰基金认为，降息短期给市场带来一定的正面刺激，但由于短期经济基本面下行的局面没有改变，同时海外的风险偏好仍在剧烈波动中，市场大概率地维持区间震荡的局面，不过波动中枢有望上抬。看好地产资金价格敏感的板块及其相关产业链的短期表现。

对于后市的表现，金鹰基金认为，由于经济下滑趋势尚未改变，上市公司中期目前未释放环比回升信号，因此短期难以形成向上趋势，仍以宽幅震荡为主。目前并没有看到向下跌破2132点的理由，短期也没有看到上冲破2500点的理由。市场可能向上的因素来自5月工业增加值环比上升、大规模的财政政策公布、上市公司中期改善程度。向下的因素来自5月经济数据进一步下滑对经济二季度见底预期的挑战。

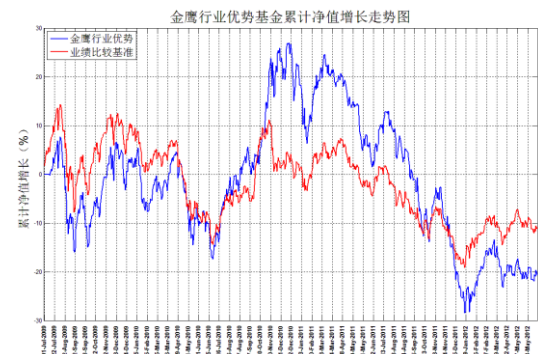
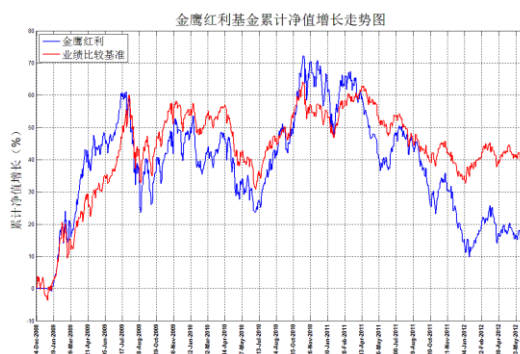
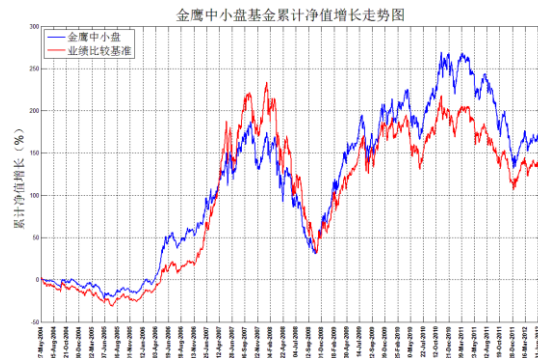
五、金鹰旗下基金业绩表现

上周（6月11日-6月15日）上证指数周涨幅：1.11%。

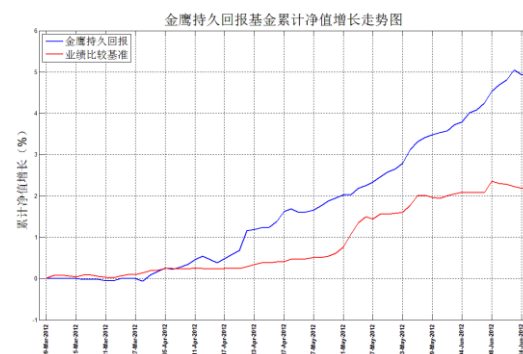
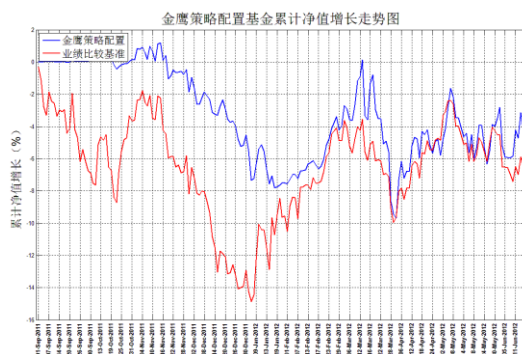
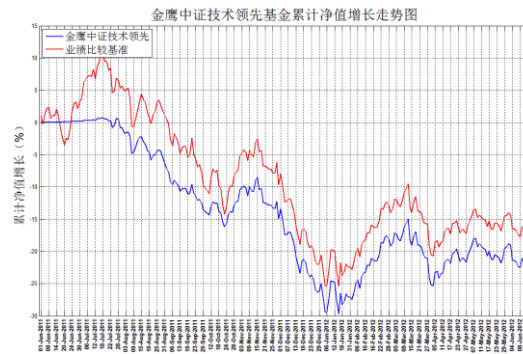
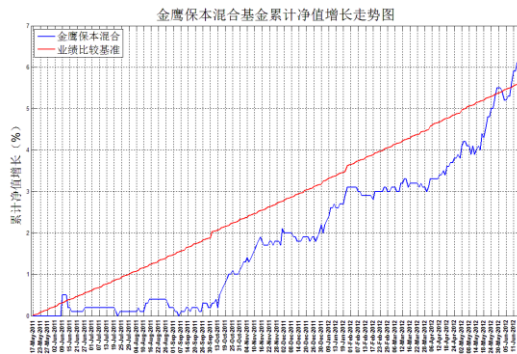
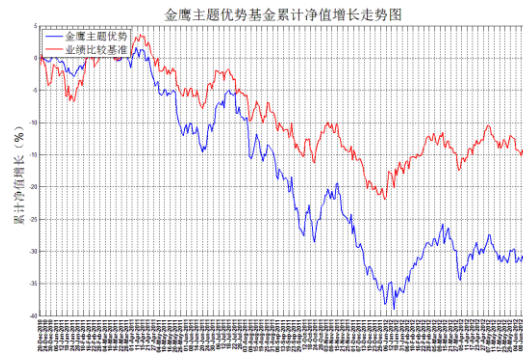
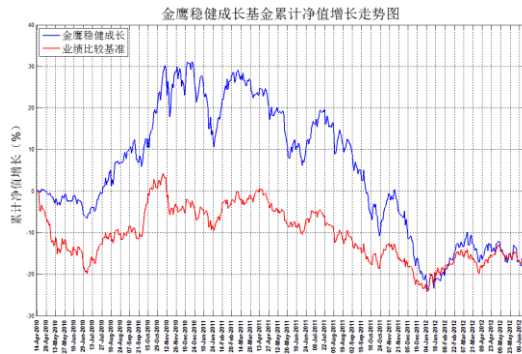
日期	基金名称	基金代码	最新份额净值	累计净值	一周净值增长率(%)	今年以来净值增长率
2012-6-15	金鹰成份股优选混合	210001	0.603	2.292	1.62	9.98
2012-6-15	金鹰中小盘精选混合	162102	0.7674	2.3634	1.33	9.61
2012-6-15	金鹰红利价值灵活配置混合	210002	0.864	1.252	2.02	1.36
2012-6-15	金鹰行业优势股票	210003	0.7743	0.8043	1.68	4.49
2012-6-15	金鹰稳健成长股票	210004	0.7070	0.8870	1.43	4.12
2012-6-15	金鹰主题优势股票	210005	0.6900	0.6900	0.88	6.48
2012-6-15	金鹰保本混合	210006	1.062	1.062	0.57	3.91
2012-6-15	金鹰中证技术领先指数	210007	0.7915	0.7915	2.16	5.52
2012-6-15	金鹰策略配置	210008	0.951	0.951	0.98	-0.41
2012-6-15	金鹰持久回报分级	162105	1.0496	1.0496	0.41	-
2012-6-15	金鹰持久回报分级A	162106	1.012	1.012	0.08	-
2012-6-15	金鹰持久回报分级B	150078	1.1363	1.1363	1.09	-

数据来源：金鹰基金管理有限公司金融工程部。

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。

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

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。

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