



金鹰基金每周通讯

总第【417】期

2012年 第27周 (7.2-7.6)

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、7月2日：公布数据显示，6月份中国制造业PMI为50.2%，创7个月最低值，好于市场预期的49.8%，环比下滑0.2个百分点。
- 2、7月3日：中国物流与采购联合会发布，中国6月份官方非制造业采购经理人指数（PMI）升至56.7%，比上月上升1.5个百分点，扭转了连续两个月下滑的趋势，显示非制造业经济稳健增长势头。
- 3、7月4日：汇丰银行大中华区首席经济学家屈宏斌预计，欧洲央行会降息25个基点，对市场短期利好，关键在于欧洲央行会后的声明会不会暗示其后续的宽松动作。
- 4、7月5日：央行连日来不断扩大逆回购操作规模，分析认为，逆回购作为短期工具无法替代降准的作用，下周将进入宏观数据密集发布期，预计降准或在宏观经济数据发布前后宣布。
- 5、7月6日：央行7月6日起下调存贷款基准利率，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0.31个百分点。

(二) 海外方面

- 1、7月2日：美国商务部公布数据显示，美国5月个人消费支出物价指数环比下降0.2%，环比降幅创2010年6月以来新高，前值为上升0.1%；同比则上升1.5%，涨幅创2011年1月最低，前值为上升1.8%。
- 2、7月3日：澳洲联储维持基准利率在3.50%不变。
- 3、7月4日：韩国金融监督管理局（FSS）公布的数据显示，6月份中国投资者净买入韩国债券1911亿韩元。
- 4、7月5日：西班牙首相拉霍伊（Mariano Rajoy）表示，之前于欧盟峰会上达成的一些措施可能仍然难以避免西班牙申请全面的国家救助。
- 4、7月6日：日本财务省7月6日公布数据显示，截至6月30日，日本官方储备资产下降至12705.47亿美元，5月底为12777.16亿美元。

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	1.61%	3	4.69%	1	5.83%	1	2.33%	12
399101.SZ	中小板综	1.56%	4	0.34%	2	0.26%	3	6.61%	8
399001.SZ	深证成份	2.00%	1	-1.25%	4	-0.98%	7	8.65%	2
399004.SZ	深证100	1.91%	2	-2.02%	6	-0.43%	6	9.08%	1
399107.SZ	深证A股	1.45%	5	-0.10%	3	1.04%	2	7.81%	3
000016.SH	上证50	0.16%	11	-3.22%	9	-1.49%	10	5.81%	9
000010.SH	上证180	-0.01%	12	-3.71%	12	-1.86%	12	5.40%	11
000001.SH	上证综合	-0.08%	13	-3.72%	13	-3.60%	14	1.10%	14
000973.SH	中证技术领先	-0.45%	14	-3.52%	11	-1.61%	11	1.37%	13
000300.SH	沪深300	0.45%	9	-3.32%	10	-1.87%	13	5.41%	10
399314.SZ	巨潮大盘	0.64%	6	-1.65%	5	0.04%	4	7.44%	4
399315.SZ	巨潮中盘	0.50%	8	-3.80%	14	-1.22%	9	6.68%	7
399316.SZ	巨潮小盘	0.36%	10	-3.03%	8	-1.10%	8	7.20%	6
399311.SZ	巨潮1000	0.56%	7	-2.35%	7	-0.43%	5	7.24%	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	
801190	金融服务	-0.83%	18	-2.32%	10	-0.93%	7	6.97%	8
801180	房地产	4.63%	2	2.55%	4	10.90%	2	27.45%	1
801040	黑色金属	-0.92%	20	-11.23%	23	-12.06%	23	-5.40%	22
801050	有色金属	2.06%	6	-6.88%	20	-0.23%	6	20.63%	3
801120	食品饮料	6.28%	1	6.87%	2	10.08%	3	22.26%	2
801130	纺织服装	0.19%	11	-2.11%	8	-3.04%	10	3.33%	11
801160	公用事业	0.48%	9	1.91%	5	6.72%	4	7.33%	7
801060	建筑建材	-1.14%	21	-6.25%	18	-3.25%	11	4.35%	10
801090	交运设备	-2.11%	23	-7.75%	21	-8.25%	21	-2.15%	19
801200	商业贸易	-0.21%	15	-3.23%	12	-6.85%	18	0.18%	16
801010	农林牧渔	3.22%	4	1.45%	6	-1.72%	9	1.36%	14
801230	综合	0.46%	10	-4.63%	16	-4.58%	14	1.51%	13
801030	化工	0.05%	14	-4.49%	14	-6.78%	17	1.82%	12
801110	家用电器	0.17%	12	-4.58%	15	-3.56%	12	11.18%	6
801170	交通运输	-0.89%	19	-3.81%	13	-3.87%	13	1.09%	15
801070	机械设备	-1.73%	22	-6.71%	19	-7.19%	19	-3.43%	21
801220	信息服务	0.86%	8	-1.85%	7	-6.54%	16	-6.84%	23
801150	医药生物	2.37%	5	7.07%	1	14.32%	1	13.67%	5
801140	轻工制造	-0.80%	17	-5.90%	17	-8.22%	20	-1.19%	17
801210	餐饮旅游	3.48%	3	2.79%	3	5.83%	5	15.18%	4
801020	采掘	1.20%	7	-8.16%	22	-10.10%	22	-2.20%	20
801100	信息设备	0.09%	13	-2.60%	11	-5.39%	15	-1.77%	18
801080	电子元器件	-0.59%	16	-2.26%	9	-1.72%	8	4.97%	9

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： 上周市场出现了底部震荡态势，上证综指下跌 0.08%，收盘至 2223.58 点；深成指上涨 2.00%，收于 9690.16 点。

市场研判： 市场上周空头占了上风，前期强势行业补跌，有色破位。从成交量看，市场成交量有短期见底迹象。从风格上看，市场转向防御（低估值-银行，补涨-医药），中盘蓝筹由于上半年连续跑赢，这两周也出现了补跌，部分有质地的成长股继续活跃，仍看不出进攻的特征。我们认为市场仍然处于底部震荡，但降息之后，市场估值将得到支撑，下破前期低点的概率正在降低。

一周点评：

上周市场由于受到信贷低于预期此消息的影响周三周四出现较大幅度下跌，周五降息市场的领涨板块也与市场预期不尽相同。

“基本面做顶”。经济下行趋势压制上涨高度的判断尚未改变，但本周一市场公布的 CPI 数据超市场预期（在周五已经得到消化），之后几天公布的 GDP 和工业增加值等根据前期先行指标来判断，其低于预期的概率加大。

“政策面造底”。上周信息：（1）非对称降息；（2）王岐山副总理7月5日表示要保增长；（3）温总理表示房地产调控不能松。尽管目前政策不会向更严厉的方向走，货币政策的持续宽松、下半年对新兴产业规划预期将有利于形成市场底部，但是我们关注到这些政策的影响面和边际刺激力度在逐渐降低。而房价小幅回升，政策仍存在不确定性。

从 A 股盘面上的表现来看，市场上周空头仍然占了上风，周五降息仍不能收回全周跌幅，说明市场仍然担忧基本面。前期强势行业券商也破位，现在的强势行业已经转向业绩（食品饮料、医药）和早周期（地产）。从成交量看，市场成交量有短期见底迹象。市场风格方面，中盘蓝筹再度跑赢上证和沪深300指数，以医药、食品饮料为主的个股表现活跃。我们认为市场仍然处于底部震荡。

关注市场可能向上的因素来自六月、七月工业增加值持续环比上升、大规模的财政政策公布、上市公司中报改善程度。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，同时需关注银行是否能守住。

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、媒体关注

金鹰基金：市场仍处于底部震荡

2012年07月04日 中国证券报

从近期A股盘面表现来看，市场空头占了上风。对此，金鹰基金认为，前期强势行业如地产、券商、有色板块补跌考验半年线。

从成交量看，市场成交量明显萎缩。从风格上看，市场转向防御，低估值的银行、医药出现补涨，中盘蓝筹仍跑赢沪深300，部分有质地的成长股继续活跃，但仍看不出进攻的特征。总体而言，市场仍然处于底部震荡。从中长线看，市场的利好因素在积聚，下半年市场或将维持在2200-2700点的区间震荡。

金鹰基金认为，经济基本面下行仍然是压制指数上涨的因素。汇丰PMI初值再创7个月新低，6月中上旬合计发电量同比增速继续降低等，表明经济仍不乐观，部分抵消了前期官方五月工业增加值增速环比小幅回升等引发的多头情绪。接下来即将公布的PMI有可能再创新低，市场将转向期待二季度GDP和6月工业增加值的数据。这两项数据中，GDP增速较低，工业增加值则由于季末因素仍有可能环比上升。金鹰基金预计本周市场或将有所好转。

金鹰基金还指出，市场底部的依托力量仍然来自于政策层面，如QFII投资股市比例提高，新兴产业政策正在升温。同时，市场对货币政策持续宽松、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形成市场底部。不过，这些政策的影响面和边际刺激力度在逐渐降低。在抑制市场运行的中线负面因素没有显著扭转的情况下，市场仍然处于底部震荡。

五、金鹰旗下基金业绩表现

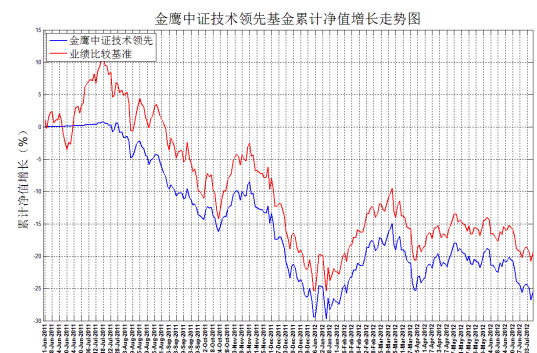
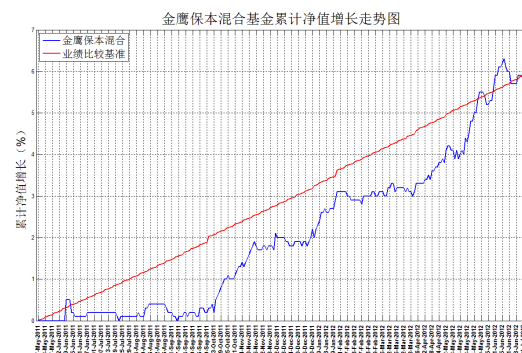
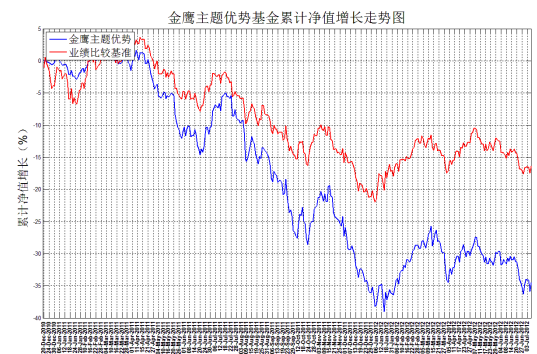
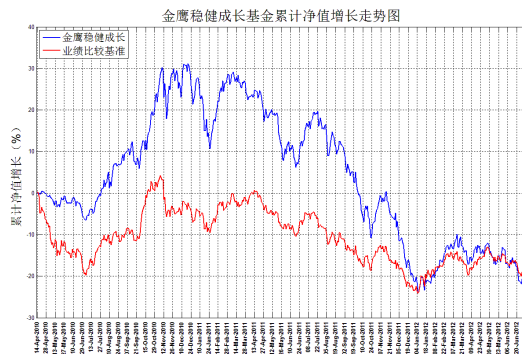
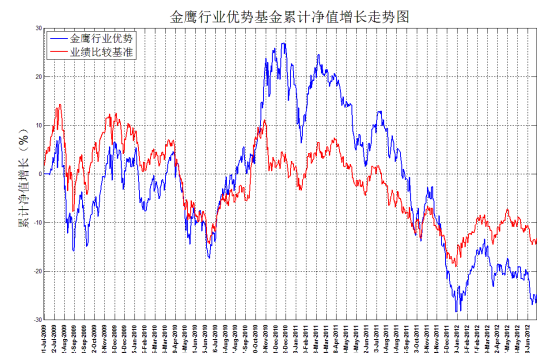
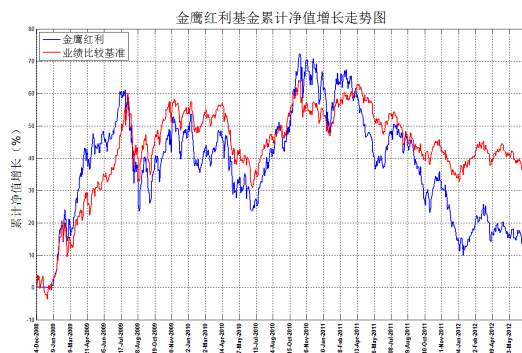
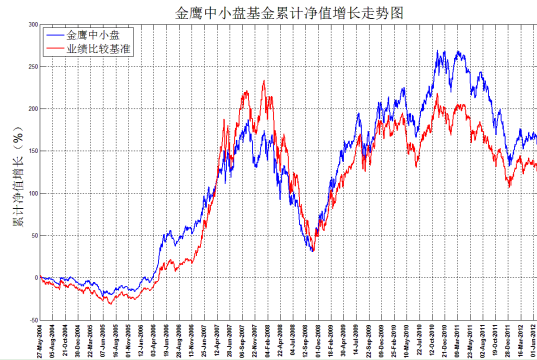
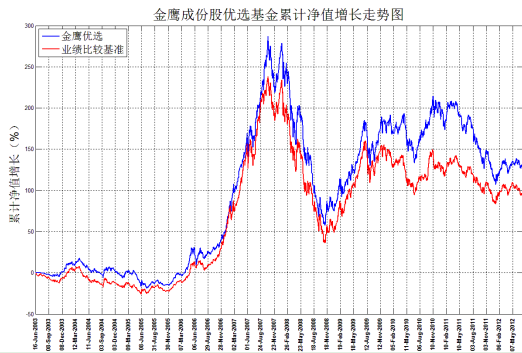
上周（7月2日-7月6日）上证指数周跌幅：0.08%。

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(%)
2012-7-6	金鹰成份股优选混合	210001	0.593	2.277	0.88	8.19
2012-7-6	金鹰中小盘精选混合	162102	0.7462	2.3422	0.92	6.58
2012-7-6	金鹰红利价值灵活配置混合	210002	0.863	1.251	0.96	1.16
2012-7-6	金鹰行业优势股票	210003	0.7332	0.7632	1.24	-1.05
2012-7-6	金鹰稳健成长股票	210004	0.6780	0.8580	0.44	-0.15
2012-7-6	金鹰主题优势股票	210005	0.6550	0.6550	0.46	1.08
2012-7-6	金鹰保本混合	210006	1.060	1.060	0.09	3.72
2012-7-6	金鹰中证技术领先指数	210007	0.7432	0.7432	-1.18	-0.92
2012-7-6	金鹰策略配置	210008	0.911	0.911	0.61	-4.62
2012-7-6	金鹰持久回报分级	162105	1.0521	1.0521	0.33	-
2012-7-6	金鹰持久回报分级A	162106	1.015	1.015	0.08	-
2012-7-6	金鹰持久回报分级B	150078	1.1385	1.1385	0.86	-
2012-7-6	金鹰核心资源股票	210009	1.005	1.005	1.01	-
2012-7-6	金鹰中证500指数分级	162107	0.9896	0.9896	-1.14	-
2012-7-6	金鹰中证500A	150088	1.006	1.006	0.11	-
2012-7-6	金鹰中证500B	150089	0.9731	0.9731	-2.40	-

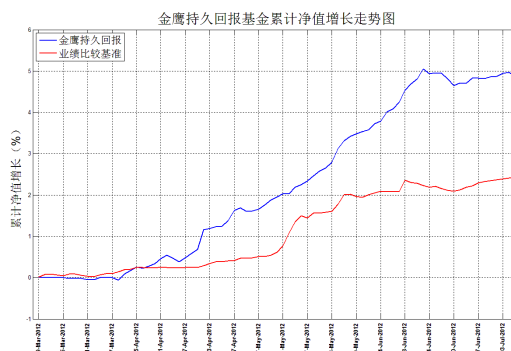
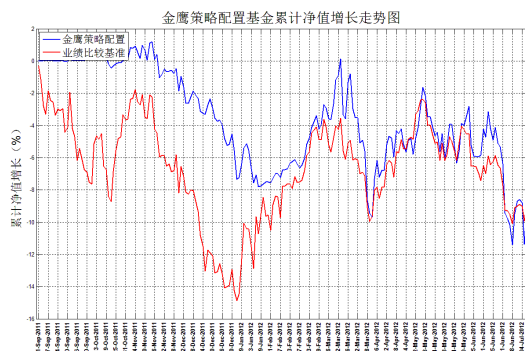
数据来源：金鹰基金管理有限公司金融工程部。

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