

# 金鹰基金每周通讯

总第【418】期

2012年 第28周 (7.9-7.13)

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9日：国家统计局7月9日公布，中国6月份CPI较上年同期（同比）上涨2.2%，优于此前机构预期的增长2.4%，增幅创2010年1月以来新低。
- 2、7月10日：海关总署公布了上半年进出口情况，今年以来，我国货物贸易进出口总体保持平稳增长，呈现低位回稳态势。据海关统计，今年上半年，我国外贸进出口总值18398.4亿美元，同比（下同）增长8%。
- 3、7月11日：据多位交易员透露，中国央行罕见同时开展28天、91天正回购操作及7天逆回购操作询量，在本周逆回购到期量较大、需更多流动性对冲局面下，此举或表明降准进入最后倒计时。
- 4、7月12日：央行7月12日发布2012年上半年金融统计数据报告，初步统计，2012年上半年社会融资规模为7.78万亿元，比上年同期多135亿元。6月份社会融资规模为1.78万亿元，分别比上月和上年同期多6381亿元和6940亿元。
- 5、7月13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9日：美联储理事埃文斯（Charles Evans）表示，需要采取进一步的宽松措施以更快刺激产出达到完全潜能，当前的经济形势使得极强有力的调整显得合理。
- 2、7月10日：欧洲央行（ECB）行长德拉吉重申，欧洲央行将采取一切手段捍卫欧元。
- 3、7月11日：据西班牙救助计划附属协议草案显示，为换取欧洲至多1000亿欧元（约合1230亿美元）救助资金，西班牙将被迫放弃对国内银行业的大部分控制权，且投资者也将被要求承担损失。
- 4、7月12日：韩国央行（BOK）周四（7月12日）意外宣布将基准利率下调25个基点，至3.00%，为该行自2009年2月份减息50个基点以来首次降息。
- 5、7月13日：日本经济产业省周五（7月13日）公布的数据显示，日本5月工业产出修正值环比下降3.4%，降幅大于初值3.1%。

## 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	-3.54%	14	-3.32%	4	-0.48%	1	-1.30%	14
399101.SZ	中小板综	-1.35%	8	-3.30%	3	-2.99%	5	5.17%	8
399001.SZ	深证成份	1.06%	1	-1.58%	1	-2.50%	2	9.80%	1
399004.SZ	深证100	0.42%	2	-3.28%	2	-2.69%	3	9.54%	2
399107.SZ	深证A股	-1.30%	7	-3.85%	6	-2.96%	4	6.41%	4
000016.SH	上证50	-1.55%	12	-4.88%	8	-5.18%	9	4.17%	10
000010.SH	上证180	-1.51%	11	-5.76%	11	-5.63%	12	3.81%	11
000001.SH	上证综合	-1.69%	13	-5.74%	10	-7.34%	14	-0.61%	13
000973.SH	中证技术领先	-1.50%	10	-6.68%	14	-5.54%	11	-0.16%	12
000300.SH	沪深300	-0.89%	4	-5.04%	9	-5.03%	8	4.47%	9
399314.SZ	巨潮大盘	-0.85%	3	-3.67%	5	-3.10%	6	6.52%	3
399315.SZ	巨潮中盘	-1.09%	6	-6.51%	13	-5.19%	10	5.51%	7
399316.SZ	巨潮小盘	-1.48%	9	-6.48%	12	-6.16%	13	5.62%	6
399311.SZ	巨潮1000	-1.02%	5	-4.77%	7	-4.10%	7	6.14%	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	-2.06%	14	-5.07%	7	-5.62%	8	4.77%	8
801180	房地产	-2.44%	17	-4.98%	6	3.19%	4	24.34%	1
801040	黑色金属	-1.52%	10	-10.56%	22	-15.60%	23	-6.83%	22
801050	有色金属	-1.07%	8	-7.84%	17	-3.94%	7	19.33%	3
801120	食品饮料	1.56%	3	6.85%	1	10.48%	2	24.16%	2
801130	纺织服装	-3.10%	22	-7.53%	14	-8.93%	12	0.12%	13
801160	公用事业	-1.32%	9	-3.22%	5	2.92%	5	5.91%	7
801060	建筑建材	-0.21%	5	-8.38%	19	-5.84%	9	4.14%	9
801090	交运设备	-2.87%	20	-11.41%	23	-13.49%	22	-4.96%	19
801200	商业贸易	-3.09%	21	-8.16%	18	-12.91%	19	-2.91%	17
801010	农林牧渔	1.68%	2	1.37%	4	-1.54%	6	3.06%	10
801230	综合	-2.20%	16	-7.68%	16	-11.28%	17	-0.73%	15
801030	化工	-0.78%	7	-6.81%	10	-10.15%	15	1.03%	12
801110	家用电器	-2.49%	18	-7.37%	13	-9.17%	13	8.42%	6
801170	交通运输	-1.74%	11	-5.72%	9	-7.92%	11	-0.67%	14
801070	机械设备	-1.84%	13	-10.06%	21	-11.27%	16	-5.21%	20
801220	信息服务	-1.78%	12	-5.22%	8	-10.14%	14	-8.50%	23
801150	医药生物	0.93%	4	4.24%	2	12.73%	1	14.73%	5
801140	轻工制造	-2.15%	15	-8.63%	20	-13.23%	20	-3.31%	18
801210	餐饮旅游	1.90%	1	2.68%	3	3.36%	3	17.37%	4
801020	采掘	-0.37%	6	-7.19%	12	-13.27%	21	-2.56%	16
801100	信息设备	-4.05%	23	-7.55%	15	-11.57%	18	-5.75%	21
801080	电子元器件	-2.85%	19	-6.91%	11	-6.90%	10	1.98%	11

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：** 上周市场延续了底部震荡态势，上证综指下跌 1.69%，收盘至 2185.90 点；深成指上涨 1.06%，收于 9792.49 点。

**市场研判：** 市场上周空头仍然占了上风，降息不能收回全周跌幅，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。

#### 一周点评：

前两周短线翻多，判断股指有挑战半年线的机会并以此为强弱分界线。但股指最后在接近半年线（2325）就掉头向下，显示短期市场较弱。

“基本面做顶”。经济下行趋势压制上涨高度的判断尚未改变，官方数据与民间数据出现了打架，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。本周将公布 PMI 有可能再创新低，但下周市场将转向期待二季度 GDP 和6月工业增加值，前者较低，而后者由于季末因素仍有可能环比上升。

“政策面造底”。QFII 投资股市比例提高；新兴产业政策正在升温。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、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，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，市场短期有“对利好麻木，对利空灵敏”的迹象。

中长线看，我们仍然认为市场的利好因素在积聚。

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，同时前期强势行业破位的风险，以及银行是否能守住。

## 四、媒体关注

### 金鹰基金：降息利于市场筑底

2012年07月09日 上海证券报

中国人民银行7月5日宣布：自2012年7月6日起下调金融机构人民币存贷款基准利率。金鹰基金指出，本次央行降息时点和节奏超市场预期，反映了决策层对于国内经济增长的下行风险的担忧，可以预见的是下周即将公布的6月份和2季度经济数据并不会太乐观。

此次降息对于银行板块的影响，金鹰基金分析认为，除了1年期贷款基准利率下调了31基点之外，其余各期限贷款利率均下调了25基点。贷款利率浮动下限虽然放得更低，但由于这并非是个紧约束，因此银行并不一定会将贷款利率定到那么低的水平。另一方面，如果考虑到存款利率大都上浮到基准的1.1倍处，1年期存款利率的实际下降幅度是28基点。因此，这次降息与6月初那次不一样，大致上可算是一次对称降息，对银行利润的侵蚀小于之前。

金鹰基金指出，从目前的情况看，利率政策可能会是下一阶段政策调控的主要工具，由于通胀可能在三季度继续呈现下行态势，也为货币政策放松预留了更多的空间。

金鹰基金认为，降息对市场估值构成支撑，短期有利于市场筑底，2132下破的概率有所降低，但受制于经济下行，市场仍难以形成反转，三季度或宽幅震荡。

## 五、金鹰旗下基金业绩表现

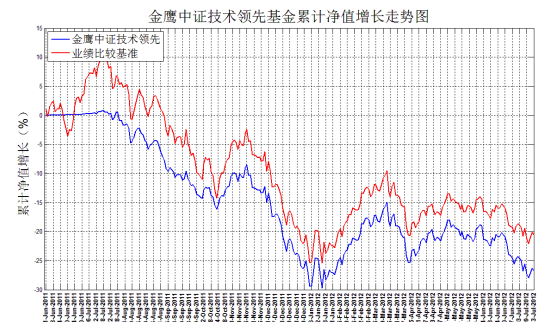
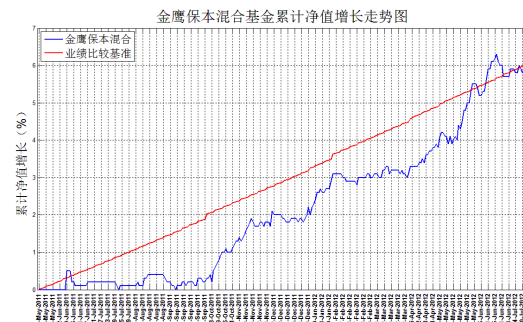
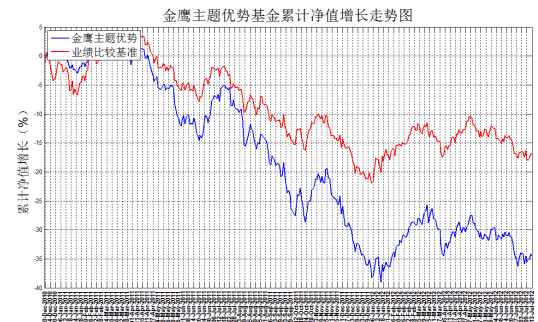
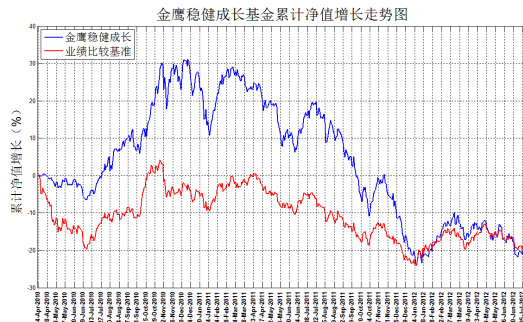
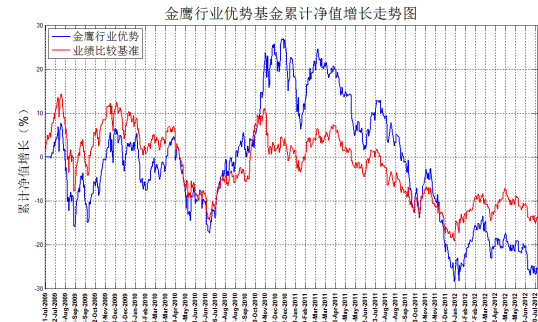
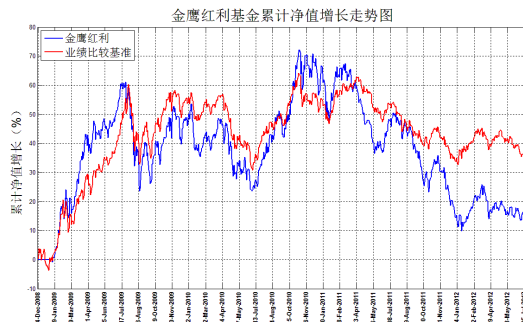
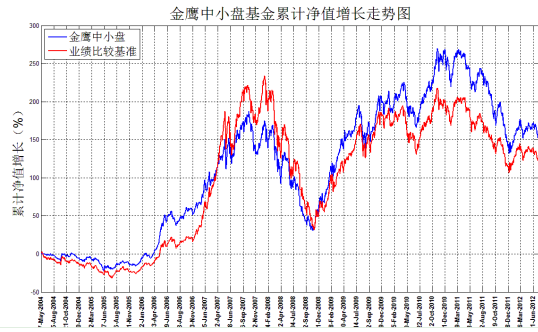
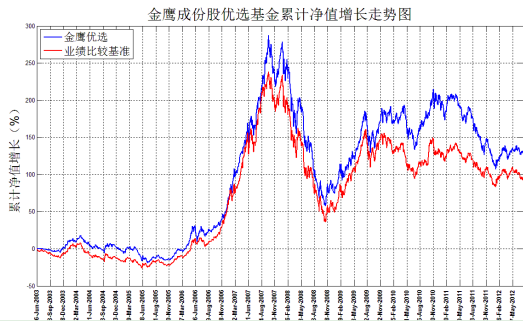
上周（7月9日-7月13日）上证指数周跌幅：1.69%。

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(%)
2012-7-13	金鹰成份股优选混合	210001	0.594	2.278	0.10	8.30
2012-7-13	金鹰中小盘精选混合	162102	0.7508	2.3468	0.62	7.24
2012-7-13	金鹰红利价值灵活配置混合	210002	0.868	1.256	0.59	1.76
2012-7-13	金鹰行业优势股票	210003	0.7257	0.7557	-1.02	-2.06
2012-7-13	金鹰稳健成长股票	210004	0.6780	0.8580	0.00	-0.15
2012-7-13	金鹰主题优势股票	210005	0.6540	0.6540	-0.15	0.93
2012-7-13	金鹰保本混合	210006	1.060	1.060	0.00	3.72
2012-7-13	金鹰中证技术领先指数	210007	0.7314	0.7314	-1.59	-2.49
2012-7-13	金鹰策略配置	210008	0.922	0.922	1.22	-3.46
2012-7-13	金鹰持久回报分级	162105	1.0541	1.0541	0.19	-
2012-7-13	金鹰持久回报分级A	162106	1.016	1.016	0.09	-
2012-7-13	金鹰持久回报分级B	150078	1.1433	1.1433	0.42	-
2012-7-13	金鹰核心资源股票	210009	1.016	1.016	1.09	-
2012-7-13	金鹰中证500指数分级	162107	0.9842	0.9842	-0.55	-
2012-7-13	金鹰中证500A	150088	1.008	1.008	0.14	-
2012-7-13	金鹰中证500B	150089	0.9609	0.9609	-1.25	-

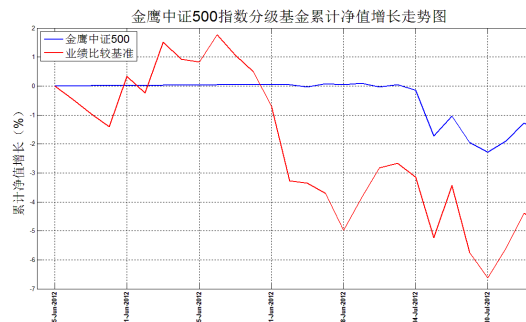
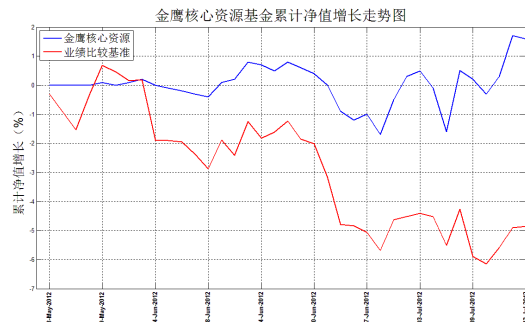
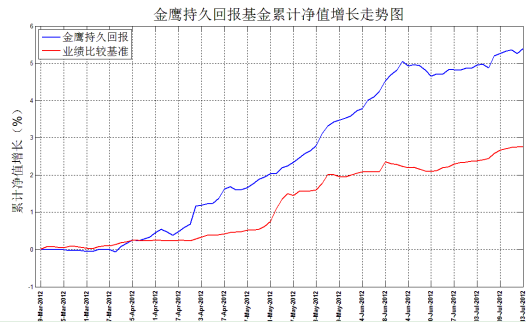
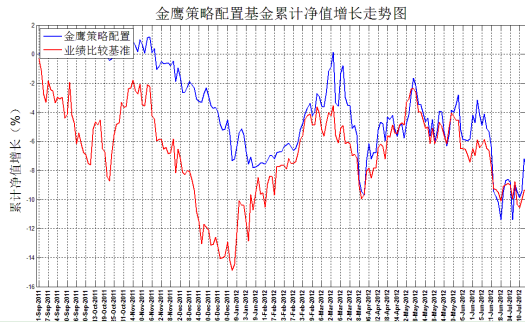
数据来源：金鹰基金管理有限公司金融工程部。

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](mailto: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