

金鹰基金每周通讯

总第【419】期

2012年 第29周 (7.16-7.20)

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16日：国务院组织多路调研机构研究楼市现状，希望搞清楚两大问题：房价为何在如此严格的限购政策下仍会回升；若房价继续上涨，政策将怎样应对。
- 2、7月17日：商务部网站信息显示，1-6月，全国非金融领域新设立外商投资企业11705家，实际使用外资591亿美元，同比分别下降13.1%和3%。
- 3、7月18日：国家统计局当日公布，2012年6月份70个大中城市中，21个城市新建商品住宅价格环比下降，较5月份减少22个；25个城市环比上涨，较5月份增加19个。
- 4、7月19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20日：央行发布统计报告显示，6月末，主要金融机构及农村合作金融机构、城市信用社、外资银行人民币房地产贷款余额11.32万亿元，同比增长10.3%，增速比上季度末高0.2个百分点。

(二) 海外方面

- 1、7月16日：欧洲银行管理局（EBA）主席Andrea Enria称EBA已提高要求，今年6月提出的欧洲银行9%的资本金比率这一“暂时缓冲”将成为永久性要求。
- 2、7月17日：国际货币基金组织（IMF）发布报告，宣布下调美国今明两年经济增长预期，分别自2.1%和2.4%下调至2.0%和2.3%。
- 3、7月18日：日本央行周三公布的会议纪要称，央行应做好采取适当行动的准备，不应排除任何可能的政策选择。
- 4、7月19日：高盛发布报告称，美联储很可能实施第三轮债券购买计划，即第三轮量化宽松（QE3），而最可能的时间则是在美国总统大选后进行。
- 5、7月20日：美国费城联储（PhiladelphiaFed）发布报告称，美国7月费城联储制造业指数-12.9，预期-8.0，前值-16.6。

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	-2.61%	10	-7.46%	13	-4.80%	1	-3.88%	14
399101.SZ	中小板综	-3.22%	12	-6.44%	10	-7.23%	4	1.78%	11
399001.SZ	深证成份	-4.69%	14	-4.97%	1	-7.88%	7	4.65%	2
399004.SZ	深证100	-4.06%	13	-5.80%	5	-7.55%	5	5.10%	1
399107.SZ	深证A股	-2.94%	11	-6.37%	9	-6.90%	3	3.28%	7
000016.SH	上证50	-1.59%	4	-5.97%	6	-8.68%	8	2.52%	8
000010.SH	上证180	-1.38%	2	-6.20%	8	-8.87%	11	2.38%	9
000001.SH	上证综合	-0.79%	1	-5.42%	3	-9.90%	14	-1.40%	12
000973.SH	中证技术领先	-2.46%	9	-8.34%	14	-9.24%	12	-2.61%	13
000300.SH	沪深300	-2.13%	8	-6.04%	7	-8.69%	10	2.25%	10
399314.SZ	巨潮大盘	-2.00%	7	-4.98%	2	-6.62%	2	4.39%	3
399315.SZ	巨潮中盘	-1.88%	5	-6.97%	11	-8.68%	9	3.54%	6
399316.SZ	巨潮小盘	-1.56%	3	-6.98%	12	-9.70%	13	3.97%	5
399311.SZ	巨潮1000	-1.89%	6	-5.75%	4	-7.61%	6	4.13%	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	
		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	0.44%	1	-4.65%	6	-8.29%	8	5.23%	7
801180	房地产	-5.01%	22	-5.89%	7	-3.90%	5	18.12%	1
801040	黑色金属	-1.76%	12	-10.62%	20	-18.16%	23	-8.48%	21
801050	有色金属	-2.38%	16	-8.80%	17	-6.88%	7	16.49%	3
801120	食品饮料	-6.26%	23	0.41%	3	4.77%	2	16.39%	4
801130	纺织服装	-0.20%	2	-7.33%	11	-9.46%	10	-0.08%	12
801160	公用事业	-1.16%	8	-4.30%	5	0.54%	4	4.68%	8
801060	建筑建材	-1.40%	10	-7.93%	15	-9.35%	9	2.68%	9
801090	交运设备	-1.79%	13	-11.58%	21	-16.85%	21	-6.66%	19
801200	商业贸易	-3.16%	20	-10.52%	19	-17.04%	22	-5.98%	18
801010	农林牧渔	-1.28%	9	-0.07%	4	-4.55%	6	1.75%	10
801230	综合	-0.41%	3	-7.57%	12	-14.57%	17	-1.13%	14
801030	化工	-0.87%	6	-6.46%	8	-11.88%	14	0.15%	11
801110	家用电器	-1.94%	15	-7.72%	13	-11.33%	11	6.31%	6
801170	交通运输	-1.82%	14	-6.67%	9	-11.66%	13	-2.47%	15
801070	机械设备	-3.26%	21	-11.88%	22	-15.79%	19	-8.30%	20
801220	信息服务	-1.51%	11	-7.80%	14	-12.38%	15	-9.88%	23
801150	医药生物	-2.78%	18	1.17%	2	8.29%	1	11.55%	5
801140	轻工制造	-0.64%	5	-8.16%	16	-13.78%	16	-3.93%	17
801210	餐饮旅游	-0.59%	4	2.58%	1	2.23%	3	16.68%	2
801020	采掘	-1.00%	7	-7.01%	10	-15.55%	18	-3.53%	16
801100	信息设备	-3.12%	19	-11.90%	23	-16.37%	20	-8.69%	22
801080	电子元器件	-2.66%	17	-8.99%	18	-11.54%	12	-0.73%	13

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 0.79%，收盘至 2168.64 点；深成指下跌 4.69%，收于 9333.21 点。

市场研判： 市场上周空头仍然占了上风，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）。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：

“基本面压顶”。（1）国信预测七月工业增加值9.4增速环比继续回落；（2）中报预告仍然以下调为主；（3）地产销售上周环比略降。基本面压制上涨高度的判断尚未改变，但前期公布的各种数据中的结构性亮点也显示结构性行情有望继续。

“政策面造底”。（1）上周末未降准，本周又有期待；（2）房地产是政治任务，已放松的要纠正；（3）交易费用继续降低；（4）新兴产业规划出炉，期待后续专项细则。尽管目前政策不会向更严厉的方向走（房价若进一步上升则需警惕政策变严），货币政策的持续宽松将有利于形成市场底部，但是这些政策的影响面和边际刺激力度在逐渐降低。

从 A 股盘面上的表现来看，市场多头曾经在降准预期下反攻未果，周线六连阴；从成交量看，周成交底部回升，说明市场在担忧基本面的同时仍有结构性做多热情，但依然处于场内资金倒腾阶段。上周地产破位，现在的强势行业为业绩（食品饮料、医药、餐饮旅游、电力）和政策（保险）。7月23日是本轮调整的第四个未补的跳空缺口。若本周跌破2132后不能反弹回补缺口，原看多的投资者有可能翻空杀跌。

关注市场可能向上的因素来自七月工业增加值环比上升、大规模的财政政策公布、上市公司中报改善程度。市场向下的因素来自中报业绩大幅低于预期，同时关注银行是否能守住。

四、媒体关注

金鹰基金邱新红：经济环境仍对债市有利

2012年07月16日 证券时报

金鹰保本、金鹰基金持久回报分级债基金经理邱新红认为，虽然债券市场难以出现二季度前的收益率大幅下降的牛市行情，但债券市场仍存在一定机会。在品种方面，邱新红更倾向信用债。

对于债券市场下半年的走势，邱新红认为，经济环境对债券市场仍较为有利：通胀显著下降，短期不会成为制约债券市场的重要因素；经济增速放缓，债券收益率难以看到大幅上升；从资金面来看，央行降准、降息使得资金面相对宽松的环境仍然可期。从上述影响债券市场的主要因素的分析来看，债券市场仍然有一定的机会，债券市场大幅调整的概率较小。

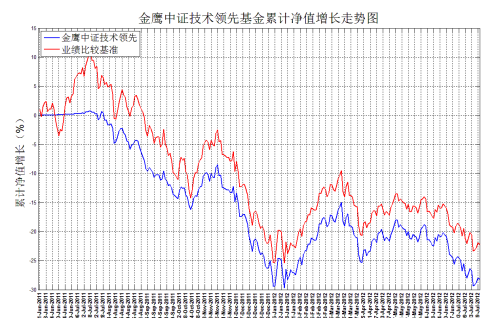
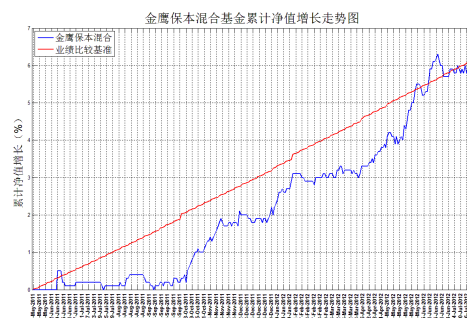
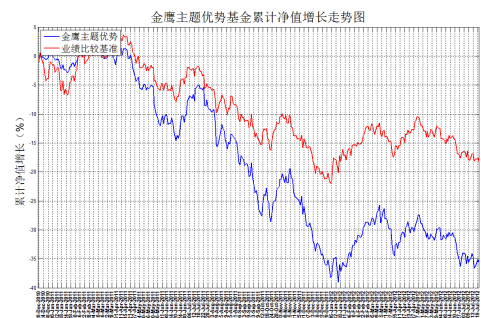
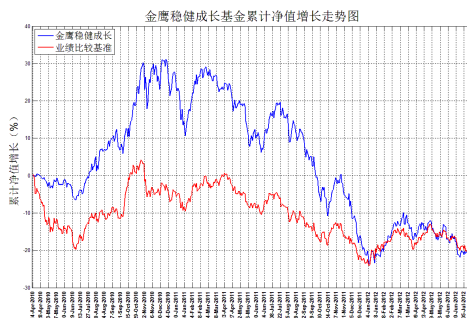
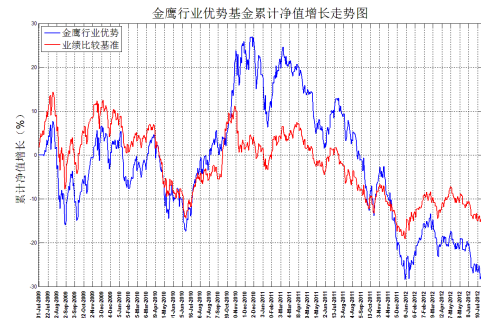
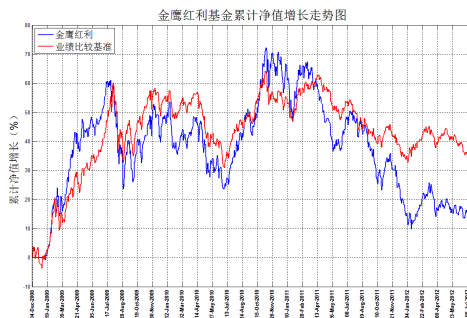
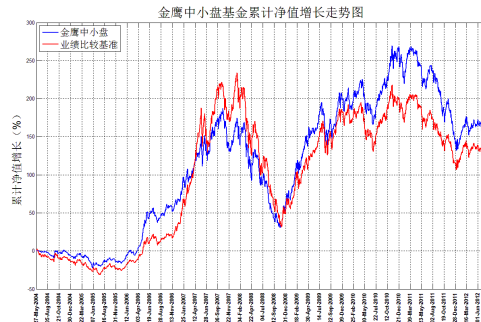
五、金鹰旗下基金业绩表现

上周（7月16日-7月20日）上证指数周跌幅：0.79%。

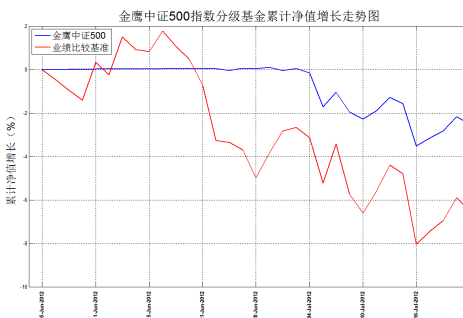
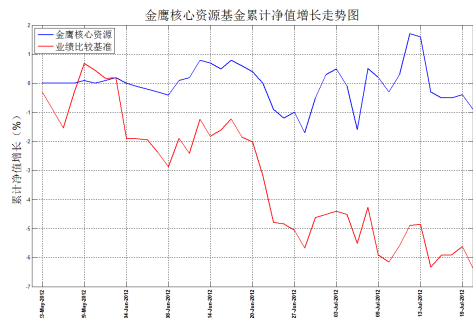
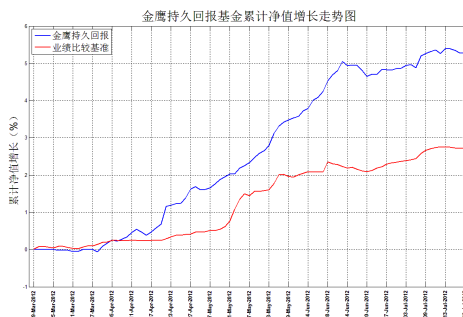
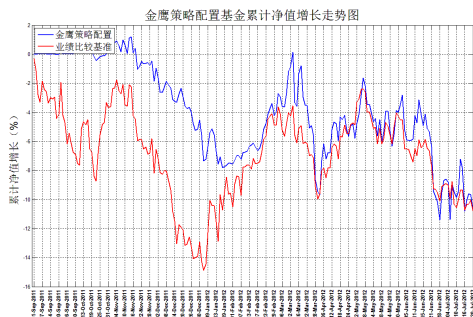
日期	基金名称	基金代码	最新份额净值	累计净值	一周净值增长率(%)	今年以来净值增长率(%)
2012-7-20	金鹰成份股优选混合	210001	0.585	2.265	-1.47	6.72
2012-7-20	金鹰中小盘精选混合	162102	0.7377	2.3337	-1.74	5.37
2012-7-20	金鹰红利价值灵活配置混合	210002	0.861	1.249	-0.76	0.98
2012-7-20	金鹰行业优势股票	210003	0.7004	0.7304	-3.49	-5.48
2012-7-20	金鹰稳健成长股票	210004	0.6690	0.8490	-1.33	-1.47
2012-7-20	金鹰主题优势股票	210005	0.6440	0.6440	-1.53	-0.62
2012-7-20	金鹰保本混合	210006	1.061	1.061	0.09	3.82
2012-7-20	金鹰中证技术领先指数	210007	0.7165	0.7165	-2.04	-4.48
2012-7-20	金鹰策略配置	210008	0.893	0.893	-3.12	-6.47
2012-7-20	金鹰持久回报分级	162105	1.0531	1.0531	-0.09	-
2012-7-20	金鹰持久回报分级A	162106	1.017	1.017	0.08	-
2012-7-20	金鹰持久回报分级B	150078	1.1378	1.1378	-0.48	-
2012-7-20	金鹰核心资源股票	210009	0.991	0.991	-2.46	-
2012-7-20	金鹰中证500指数分级	162107	0.9748	0.9748	-0.96	-
2012-7-20	金鹰中证500A	150088	1.009	1.009	0.13	-
2012-7-20	金鹰中证500B	150089	0.9408	0.9408	-2.09	-

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。

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