



金鹰基金每周通讯

总第【424】期

2012年 第34周 (8.20-8.24)

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、8月20日：国家统计局8月18日发布《2012年7月份70个大中城市住宅销售价格变动情况》，与上月相比，70个大中城市中，价格下降的城市有20个，持平的城市有12个，上涨的城市有38个。环比价格上涨的城市中，涨幅均未超过2.2%。
- 2、8月21日：一交易员表示，央行周二以利率招标方式开展了1500亿元7天逆回购操作与700亿元14天逆回购操作，总操作规模创下了单日历史新高。
- 3、8月22日：国务院近日印发节能减排“十二五”规划明确，国务院每年组织开展省级人民政府节能减排目标责任评价考核，考核结果作为领导班子和领导干部综合考核评价的重要内容，纳入政府绩效管理，实行问责制。
- 4、8月23日：汇丰8月23日公布，8月份汇丰中国制造业采购经理人（PMI）初值为47.8，为近9个月低点，7月份终值为49.3。
- 5、8月24日：住房城乡建设部有关负责人近日表示，住建部正在密切监测房地产市场的变化，会同和配合有关部门，研究进一步强化市场调控的政策措施。

(二) 海外方面

- 1、8月20日：密歇根大学和汤森路透集团联合发布的报告显示，美国8月密歇根大学消费者信心指数初值为73.6，超过7月72.3的终值，创下3个月来新高，但仍处在历史较低水平，预期为72.4。
- 2、8月21日：股价大涨推动苹果公司的总市值上升到6230亿美元，成功打破微软公司1999年创造的6205亿美元市值纪录，因此被誉为“有史以来全球最值钱的公司”。
- 3、8月22日：日本财务省公布数据显示，日本7月份贸易逆差为5174亿日元（合65.3亿美元），6月份为贸易顺差603亿日元，去年7月份日本实现贸易顺差697亿日元。日本7月份贸易预期为逆差2750亿日元。
- 4、8月23日：德国联邦统计局（Destatis）公布数据显示，经价格、季节性及日历因素调整后，今年第二季度德国国内生产总值（GDP）环比增长0.3%，前值升0.3%；同比增长1.0%，前值升1%。
- 5、8月24日：美国商务部发布报告称，美国7月新屋销售环比增3.6%，折合成年率为37.2万套，创2010年4月以来最高。经济学家预期为36.5万套。

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	
		表现	排名	表现	排名	表现	排名	表现	排名
399102.SZ	创业板综合	2.26%	1	3.69%	1	1.48%	1	-0.13%	4
399101.SZ	中小板综	-0.43%	3	-1.42%	3	-6.12%	2	0.36%	3
399001.SZ	深证成份	-3.43%	14	-7.38%	14	-14.07%	14	-3.81%	13
399004.SZ	深证100	-3.04%	13	-6.28%	13	-13.19%	13	-2.03%	9
399107.SZ	深证A股	-0.64%	5	-2.47%	5	-7.89%	3	0.51%	2
000016.SH	上证50	-1.11%	8	-2.75%	7	-11.25%	9	-1.82%	8
000010.SH	上证180	-1.16%	9	-3.75%	10	-12.24%	11	-2.54%	10
000001.SH	上证综合	-1.08%	7	-2.54%	6	-11.01%	8	-4.88%	14
000973.SH	中证技术领先	-0.07%	2	-0.78%	2	-9.08%	4	-3.30%	12
000300.SH	沪深300	-1.63%	11	-4.22%	12	-12.31%	12	-2.99%	11
399314.SZ	巨潮大盘	-1.68%	12	-3.97%	11	-10.19%	5	-0.85%	7
399315.SZ	巨潮中盘	-0.79%	6	-3.40%	8	-11.91%	10	-0.28%	5
399316.SZ	巨潮小盘	-0.54%	4	-2.28%	4	-10.37%	6	1.42%	1
399311.SZ	巨潮1000	-1.28%	10	-3.54%	9	-10.56%	7	-0.32%	6

(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	
		表现	排名	表现	排名	表现	排名	表现	排名
801190	金融服务	-1.43%	15	-4.27%	15	-11.53%	10	-1.09%	9
801180	房地产	-3.53%	23	-9.86%	23	-14.62%	17	6.53%	5
801040	黑色金属	-2.79%	22	0.74%	4	-14.55%	16	-8.47%	19
801050	有色金属	0.08%	8	-0.57%	6	-10.40%	9	14.14%	1
801120	食品饮料	0.60%	5	-5.38%	21	-3.10%	4	10.30%	4
801130	纺织服装	-1.76%	19	-4.50%	18	-11.55%	12	-4.58%	14
801160	公用事业	0.23%	6	-2.31%	10	-2.31%	2	1.76%	7
801060	建筑建材	-2.74%	21	-4.44%	17	-13.07%	15	-2.78%	13
801090	交运设备	-0.87%	12	-3.05%	12	-17.83%	22	-10.31%	21
801200	商业贸易	-1.38%	14	-4.35%	16	-16.56%	20	-10.33%	22
801010	农林牧渔	0.08%	7	-4.72%	20	-5.67%	7	-2.42%	12
801230	综合	-0.71%	11	-2.08%	9	-11.59%	13	-2.41%	11
801030	化工	-0.22%	10	-1.11%	8	-9.63%	8	-1.43%	10
801110	家用电器	-1.56%	17	-4.05%	14	-15.46%	19	0.69%	8
801170	交通运输	-1.56%	18	-5.56%	22	-15.21%	18	-8.56%	20
801070	机械设备	-1.50%	16	-2.79%	11	-16.63%	21	-11.40%	23
801220	信息服务	1.47%	2	3.48%	1	-4.74%	5	-6.52%	16
801150	医药生物	1.19%	3	0.21%	5	7.14%	1	12.09%	2
801140	轻工制造	-0.01%	9	-1.07%	7	-11.81%	14	-5.66%	15
801210	餐饮旅游	-1.16%	13	-4.54%	19	-3.09%	3	11.44%	3
801020	采掘	-2.36%	20	-3.49%	13	-18.78%	23	-7.70%	17
801100	信息设备	1.16%	4	1.13%	3	-11.54%	11	-7.72%	18
801080	电子元器件	2.12%	1	2.62%	2	-5.12%	6	2.48%	6

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： 上周市场延续下行趋势，上证综指回落 1.08%，收盘至 2092.10 点；深成指回落 3.43%，收于 8579.28 点。

市场研判： 从 A 股盘面上的表现来看，市场上周空头占了上风，前期强势股和强势板块继续补跌，对人气打击非常大；从成交量看仍在底部，但依然处于场内资金倒腾为主。上周早周期类、强周期类、稳定成长类依次领跌，沪深300、上证指数、深证指数、超大盘指数创出收盘新低，强势板块补跌继续进行，目前全市场仅剩医药在半年线及年线上，其余行业指数均已跌破半年线及年线，显示人气极其低迷。

一周点评：

“基本面压顶”的判断目前仍未改变，市场对基本面的担忧继续加剧。（1）上周汇丰 PMI 创下新低验证我们对7月 PMI 回升是因为半年补库存影响的判断。27日公布的规模工业企业利润同比下降2.7%（7月单月下降5.4%）都显示经济底部的复杂性远超想象。（2）房地产销量继续环比下降，房价环比回升。（3）截至8月26日晚，上市公司（剔除银行）中报显示 Q2单季度同比增速-16%（低于 Q1同比增速-10%），对三季报的环比增速预测较二季度大幅回落，但企业依然对三季度同比稍为乐观。

“政策面造底”的边际效应继续减弱。（1）经济数据低迷，引发市场对政策的预期重新加强，但政策力度和速度低于市场预期严重打击了市场人气。（2）新兴产业规划和地方规划陆续出炉，但市场反映以一日或数日游为主。（3）房价小幅上升引发市场对房地产政策继续从严的担忧，房产税传闻升温。（4）循环经济或成下一个投资热点。尽管财政策略显积极和货币政策的持续宽松将有利于形成市场底部震荡，但房地产政策转向持平或许会加大底部波动。

海外阶段性冲击： 美国大选，经济、财政、货币政策成为选举工具，目前仍属于喊口号阶段，实际动作可能性较小，但市场预期较高。

关注市场可能向上的信号来自大规模的财政政策公布。市场向下的信号/因素来自中报业绩大幅低于预期。

中长线： 我们仍然看好四季度会有反弹行情，四季度目前具有两个确定性：经济和基本面同比为全年最高，十八大召开；但不确定是经济和基本面环比是否提高，十八大会议后财政政策是否于四季度出台。

四、媒体关注

金鹰基金：强势股补跌影响人气 市场以结构性机会为主

2012年08月20日 上海证券报

A股经过了小幅反弹后本周又掉头向下。金鹰基金认为，从A股盘面上的表现来看，成交量仍在底部，市场本周空头占了上风，前期强势股和强势板块出现了补跌，对人气的打击非常大。金鹰基金认为，处于底部震荡的市场短期难以形成趋势性反弹，仍然以结构性机会为主。其中，低估值的中盘蓝筹、业绩稳定成长的个股仍然具备长期投资机会，对受益于政策的主题也有左侧投资的机会。

对于后市，金鹰基金认为如果上市公司中报对三季度业绩预告出现环比增速明显回升，大规模的财政政策如期公布，市场则有可能形成向上趋势。如果中报业绩大幅低于预期，则市场可能继续向下。

就目前的经济形式来看，金鹰基金认为，近两周公布的经济数据，如工业增加值、国有企业利润总额、用电量等先行指标都显示经济目前还处于底部。近期上市公司半年报数据统计显示剔除银行，二季度其他行业经营下降趋势也仍未改变。但中报中上市公司对三季报的预测显示部分企业对三季度的预期比二季度稍微乐观。政策方面，由于经济数据低迷，引发市场对政策的预期重新加强，但事实上，政策力度和出台速度都低于市场预期影响了市场人气；房价小幅上升也引发市场对房地产政策继续从严的担忧。尽管目前财政政策略显积极，货币政策持续宽松，但其边际效应有减弱的迹象。

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

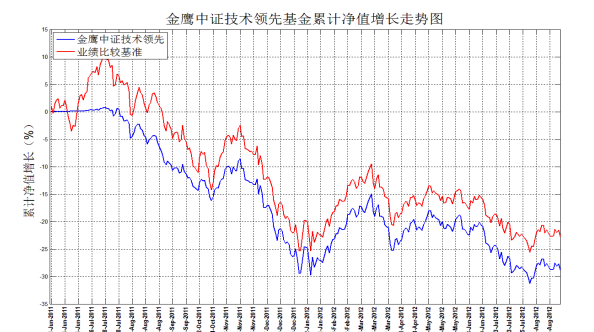
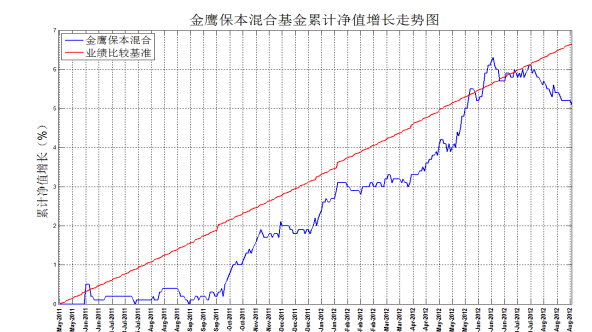
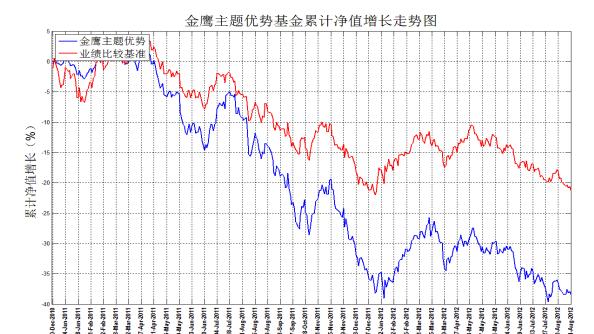
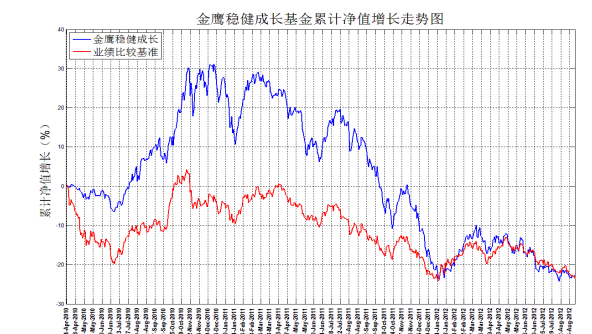
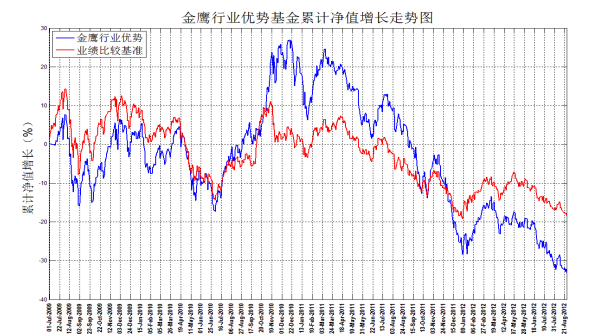
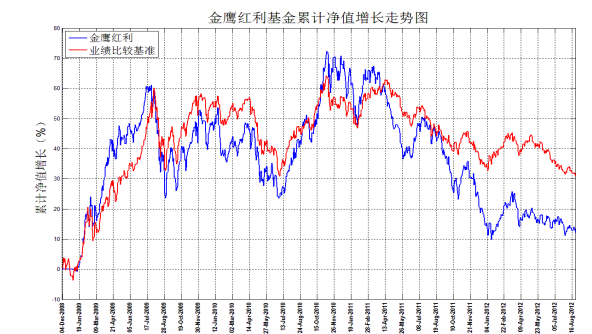
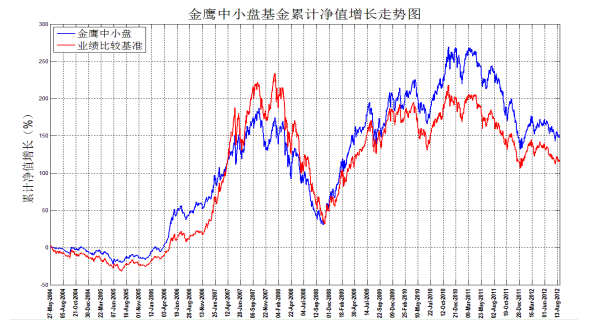
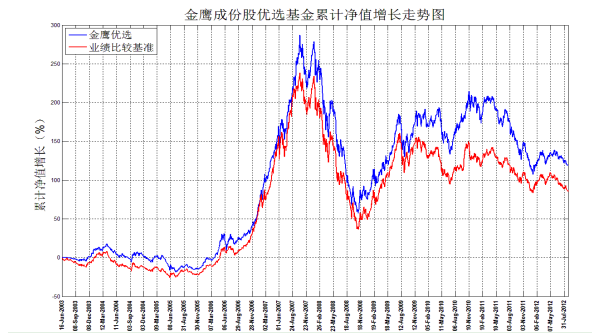
上周（8月20日-8月24日）上证指数周跌幅：1.08%。

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(%)
2012-8-24	金鹰成份股优选混合	210001	0.561	2.228	-0.39	2.32
2012-8-24	金鹰中小盘精选混合	162102	0.7084	2.3044	-0.42	1.19
2012-8-24	金鹰红利价值灵活配置混合	210002	0.829	1.217	-0.54	-2.81
2012-8-24	金鹰行业优势股票	210003	0.6527	0.6827	-1.52	-11.92
2012-8-24	金鹰稳健成长股票	210004	0.6500	0.8300	-0.46	-4.27
2012-8-24	金鹰主题优势股票	210005	0.6160	0.6160	0.00	-4.94
2012-8-24	金鹰保本混合	210006	1.051	1.051	-0.10	2.84
2012-8-24	金鹰中证技术领先指数	210007	0.7104	0.7104	-0.13	-5.29
2012-8-24	金鹰策略配置	210008	0.872	0.872	0.79	-8.67
2012-8-24	金鹰持久回报分级	162105	1.0380	1.0380	-0.72	-
2012-8-24	金鹰持久回报分级A	162106	1.021	1.021	0.08	-
2012-8-24	金鹰持久回报分级B	150078	1.0772	1.0772	-2.45	-
2012-8-24	金鹰核心资源股票	210009	0.962	0.962	-0.21	-
2012-8-24	金鹰中证500指数分级	162107	0.9509	0.9509	-0.35	-
2012-8-24	金鹰中证500A	150088	1.016	1.016	0.13	-
2012-8-24	金鹰中证500B	150089	0.8863	0.8863	-0.88	-

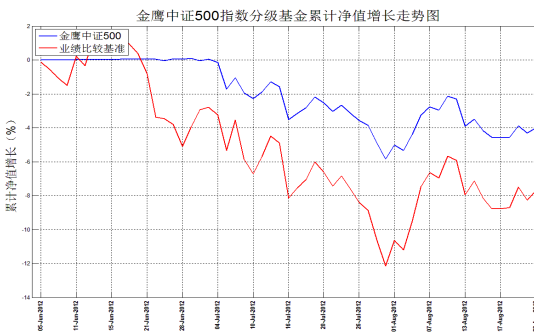
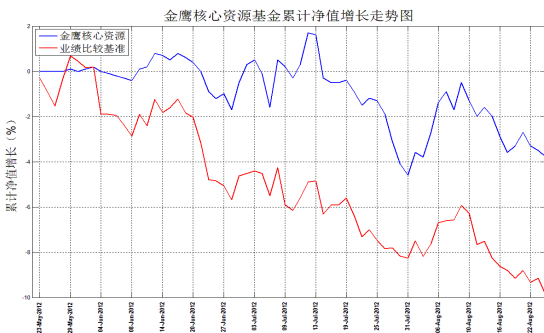
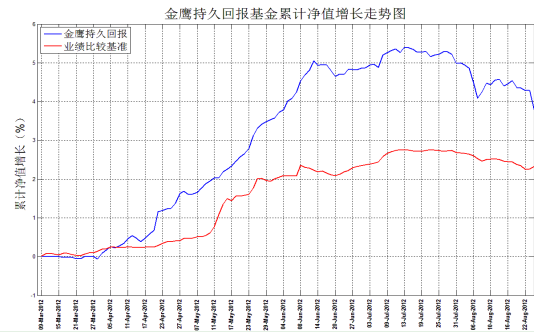
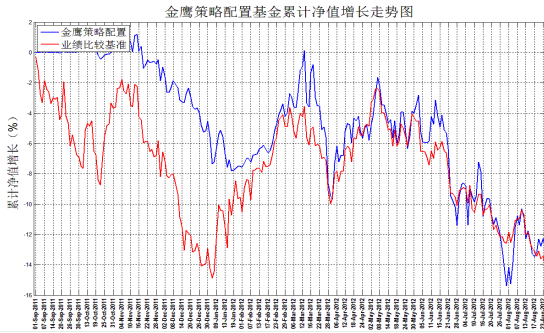
数据来源：金鹰基金管理有限公司金融工程部。

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、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。

数米基金、好买基金、众禄基金、天天基金等第三方销售机构。

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