



金鹰基金每周通讯

总第【430】期

2012年 第41周 (10.8-10.12)

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、10月8日：国家统计局服务业调查中心、中国物流与采购联合会发布，2012年9月，中国非制造业商务活动指数为53.7%，比上月回落2.6个百分点。
- 2、10月9日：全国假日旅游部际协调会议办公室发布报告显示，今年中秋节国庆节8天假日期间，全国共接待游客4.25亿人次，比2011年“十一”黄金周增长40.9%；实现旅游收入2105亿元，比2011年“十一”黄金周增长44.4%；游客人均花费支出495元。
- 3、10月10日：中国商务部新闻发言人沈丹阳就美国国会发布有关中国华为和中兴公司的调查报告表示，该调查报告仅凭主观猜忌和不实依据，就以国家安全为由，对中国进行无端指控，排斥中国企业在美开展正常经营和参与正当竞争，中方对此表示严重关切和强烈反对。
- 4、10月11日：中央汇金公司发布公告称，10月10日起已在二级市场自主购入工商银行、农业银行、中国银行、建设银行股票，并继续进行相关市场操作。这是汇金继上一轮承诺增持四大行股份到期之后，再次宣布增持四大行。
- 5、10月12日：证监会有关部门负责人10月11日表示，《非上市公众公司监督管理办法》正式发布。据了解，文件出台标志着非上市公众公司正式纳入监管，有利于提升资本市场服务实体经济的能力。

(二) 海外方面

- 1、10月8日：美国供应管理协会(ISM)发布报告，美国9月ISM制造业PMI为51.5，好于预期的49.8，前值为49.6；这是ISM制造业指数今年5月以来首次超越50这一荣枯分界线。
- 2、10月9日：国际货币基金组织(IMF)下调明年欧元区经济增长预期，将欧元区2013年经济增长预期由0.7%下调至0.2%。
- 3、10月10日：美联储公布9月会议记录显示，多数联储倾向于维持贴现利率在0.75%不变；但堪萨斯联储希望将贴现利率提高至1.00%，波士顿联储希望将贴现利率下调至0.50%。
- 4、10月11日：美联储发布褐皮书显示，多数联储地区经济小幅扩张；过去数周招聘情况变动不大，但纽约和芝加哥联储地区称就业市场状况转弱；消费者支出基本持稳，多数地区报告零售销售小幅增长。
- 5、10月12日：美国劳工部(DOL)表示，美国10月6日当周初请失业金人数大幅下降，至33.9万人，创逾四年半来新低。

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。

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	
		涨跌幅	排名	涨跌幅	排名	涨跌幅	排名	涨跌幅	排名
399102.SZ	创业板综合	2.32%	1	-7.77%	14	-3.42%	1	-3.13%	12
399101.SZ	中小板综	1.49%	4	-4.29%	11	-5.34%	6	0.21%	3
399001.SZ	深证成份	-0.33%	14	-1.55%	6	-11.31%	14	-3.01%	11
399004.SZ	深证100	0.09%	13	-1.92%	8	-10.10%	13	-1.72%	9
399107.SZ	深证A股	1.38%	5	-4.01%	10	-6.74%	12	-0.16%	6
000016.SH	上证50	0.35%	12	0.66%	1	-3.65%	2	0.06%	5
000010.SH	上证180	0.55%	9	-0.22%	2	-4.54%	5	-0.95%	8
000001.SH	上证综合	0.90%	7	-1.02%	5	-3.69%	3	-4.30%	14
000973.SH	中证技术领先	1.53%	3	-4.63%	13	-4.30%	4	-3.95%	13
000300.SH	沪深300	0.50%	10	-0.67%	4	-5.91%	11	-1.76%	10
399314.SZ	巨潮大盘	0.43%	11	-0.29%	3	-5.43%	7	0.53%	1
399315.SZ	巨潮中盘	1.10%	6	-3.18%	9	-5.80%	10	-0.26%	7
399316.SZ	巨潮小盘	1.56%	2	-4.62%	12	-5.70%	9	0.21%	4
399311.SZ	巨潮1000	0.78%	8	-1.73%	7	-5.56%	8	0.30%	2

(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	
		涨跌幅	排名	涨跌幅	排名	涨跌幅	排名	涨跌幅	排名
801190	金融服务	0.81%	15	0.87%	2	-3.11%	7	1.13%	9
801180	房地产	0.55%	16	-2.57%	7	-13.06%	23	8.33%	4
801040	黑色金属	1.29%	13	-2.94%	10	-3.96%	9	-10.59%	21
801050	有色金属	-1.29%	23	-2.62%	8	-5.04%	13	14.24%	1
801120	食品饮料	-0.27%	21	-1.69%	5	-11.69%	22	8.77%	3
801130	纺织服装	2.44%	3	-5.81%	23	-9.91%	20	-8.84%	19
801160	公用事业	0.95%	14	-3.76%	15	-7.57%	15	-1.66%	11
801060	建筑建材	0.40%	17	-2.91%	9	-3.62%	8	0.07%	10
801090	交运设备	1.60%	9	-3.28%	12	-5.13%	14	-8.72%	18
801200	商业贸易	0.34%	19	-3.48%	13	-8.01%	17	-10.00%	20
801010	农林牧渔	1.53%	10	-4.68%	18	-8.06%	18	-5.24%	13
801230	综合	2.46%	2	-3.75%	14	-4.54%	11	-4.34%	12
801030	化工	3.70%	1	-1.48%	4	-0.28%	2	1.45%	8
801110	家用电器	2.01%	6	0.93%	1	-1.75%	4	5.93%	6
801170	交通运输	1.39%	11	-3.09%	11	-11.31%	21	-11.52%	22
801070	机械设备	1.33%	12	-5.49%	20	-8.36%	19	-12.71%	23
801220	信息服务	1.63%	8	-4.74%	19	0.26%	1	-7.51%	17
801150	医药生物	2.38%	4	-2.16%	6	-2.32%	6	11.26%	2
801140	轻工制造	2.12%	5	-4.41%	17	-4.40%	10	-6.96%	16
801210	餐饮旅游	-0.66%	22	-5.68%	22	-7.95%	16	8.33%	5
801020	采掘	0.24%	20	-0.85%	3	-4.99%	12	-6.62%	14
801100	信息设备	0.36%	18	-4.34%	16	-2.26%	5	-6.76%	15
801080	电子元器件	1.99%	7	-5.54%	21	-0.37%	3	3.03%	7

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： 上周上证综指上涨 0.90%，收盘 2104.93 点；深成指下跌 0.33%，收盘至 8650.19 点。

市场研判： 从 A 股盘面上的表现来看，市场上周多方占优，节前后数天，强周期、早周期、成长股、权重股都有过一轮表现，一度带旺了市场人气；而有色在上周后半周率先出现调整使反弹的人气有所减弱；从成交量看上周末已经出现下降，显示仍以场内资金为主。目前暂时只能判断是箱型震荡，反弹难以突破箱型。而即将来临的创业板解禁大潮（未承诺延长部分）也限制了成长股的反弹，值得我们特别关注。

一周点评：

本月判断：（1）三季度 GDP 和9月工业增加值虽然有维稳，但是环比增速仍然向下，基本面并未呈现明显见底回升，（2）三季报统计，企业盈利暂时未见环比上升，上市公司对四季报的预告环比增速未见明显上升，（3）IPO 重启，创业板非实际控制人的三年解禁开始，供给加大；指数上涨和下跌空间暂时不大，但是三季报见喜的公司将有个股机会。

“基本面压顶”的判断目前仍未改变，市场对基本面的担忧并未消除。（1）先行指标显示经济依然下行，9月用电量绝对量较8月出现环比下降；（2）进出口数据维稳，目前需要观察是否能持续；（3）房价出现上升的同时销量环比同比均下降，金九银十尚未露头。

“政策面造底”的边际效应突然增强，市场对政策过高预期。（1）数据维稳取代政策维稳；（2）货币增速与月度信贷数据出现矛盾。

海外或迎来阶段性利空：（1）海外已经无更大的利好可期待；（2）法国等国的经济问题开始受到关注；（3）希腊一再推迟紧缩决议；（4）海外股市可能进入获利了结期。

市场在节前跌破2000点后实现了一波反弹行情。我们认为在18大之前会以箱型震荡为主，跌到箱型底部就有新的反弹。但是如果在四季度我们看到月度经济数据能出现同比和环比都出现大幅回升，则18大后可能还有第二波行情。但目前我们暂时判断18大后以调整为主。

四、媒体关注

经济与利率双下行 债市利好行情仍将延续

南方都市报 2012年10月10日

随着“双节”结束，三季度经济预测火热，多家机构认为经济数据在三季度难见好转。在投资市场，尽管A股在三季度出现一波反弹行情，但反弹空间有限，所以债券市场仍旧大热，尤其是投资价值较高的高收益信用债。金鹰基金在推出旗下首只债券型基金后，再度打造高等级信用债基金金鹰元泰精选信用债，该基金近期获证监会审批并即将发行。

据悉，该基金对固定收益类资产的投资比例不低于基金资产的80%，其中对信用债券的投资比例不低于固定收益类资产的80%。此外，该基金还将通过精选并集中投资未来能够上市的、资质优良的中小企业私募债提升投资收益。近年，债券投资收益率大幅跑赢股票投资收益率。据万德数据，截至今年7月，两者收益差距超过40%。目前，经济下行趋势在短期内难以逆转，而降息和降准等货币操作仍然可期。近期QE3的推出限制货币政策操作空间，但国内外经济整体低迷不支持价格水平大涨。在此预期下，降低存准率仍是大概率事件。

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。

债券基金业绩突出 金鹰元泰迎布局良机

南方都市报 2012年10月11日

今年以来截至三季度末，上证综指下挫5.15%。反观债市，央行持续通过公开市场操作释放流动性和险资新政的出台，为债市行情续添新火。据银河数据统计，可纳入统计的267只债券型基金前三季度的平均收益达3.48%。

国内债券市场从7月持续调整了3个月。金鹰基金认为调整后的信用债收益率目前已回到今年5月份降准前的较高水平，具备较好的配置价值与持有期收益率。此外，经济复苏前景担忧，通胀下行趋稳，债市的利好行情仍未结束。由此，金鹰基金再度精心打造高等级信用债基金——金鹰元泰信用债，将于10月22日正式发行。从过往数据来看，中高等级信用债的预期收益起点要高于一般债券基金。据Wind数据显示，截至8月9日，交易所公司债AA级5年期和七年期的到期收益率分别达到6.0939%和6.6821%。5年期和7年期的AA银行间城投债到期收益率则分别达到6.3622%和6.9555%。金鹰基金固定收益类产品业绩表现良好。银河证券数据统计，截至9月24日，金鹰持久回报在成立不足半年的时间内，净值增长率已达4.58%。而金鹰保本基金最近一年的净值增长率为4.40%。

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。

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。

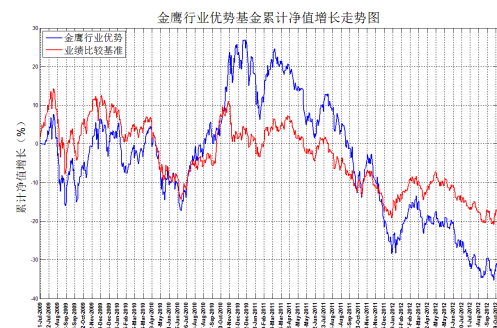
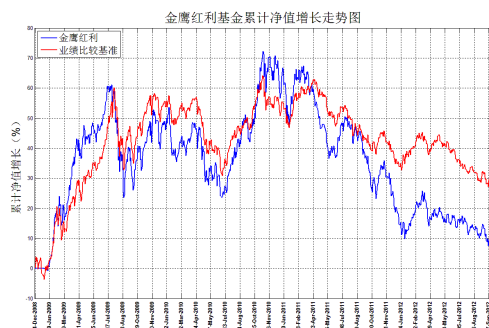
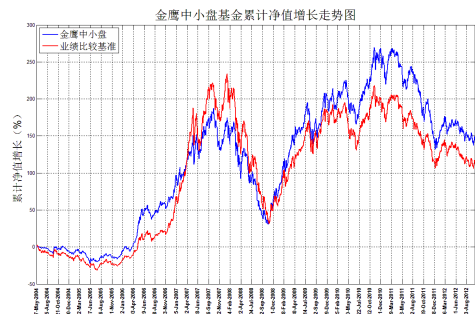
五、金鹰旗下基金业绩表现

上周（10月8日-10月12日）上证指数周涨幅：0.90%。

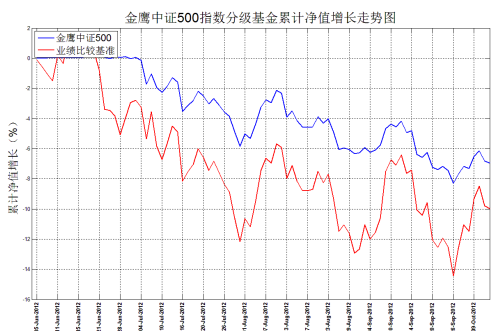
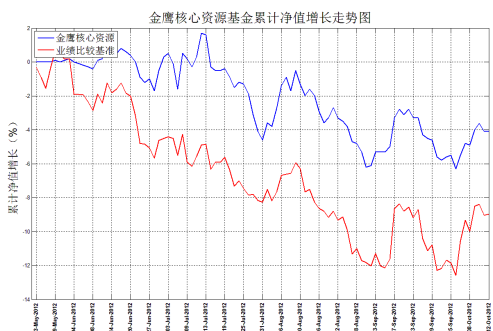
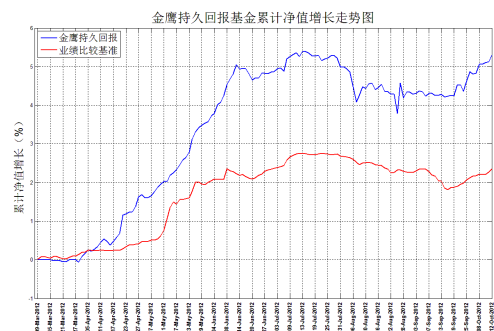
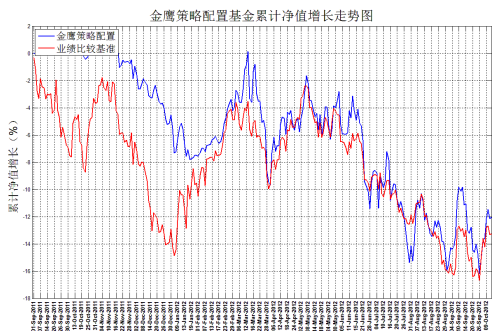
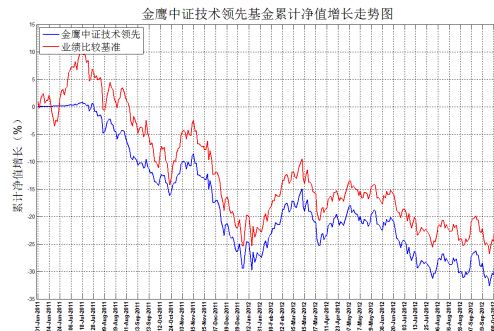
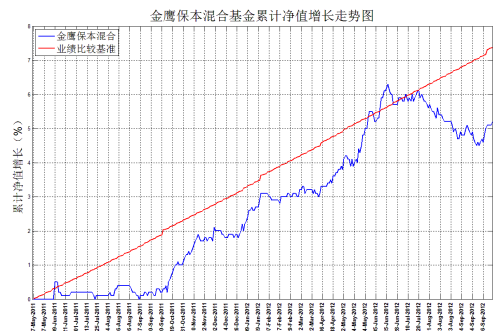
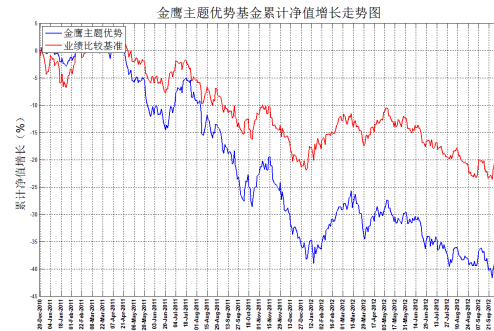
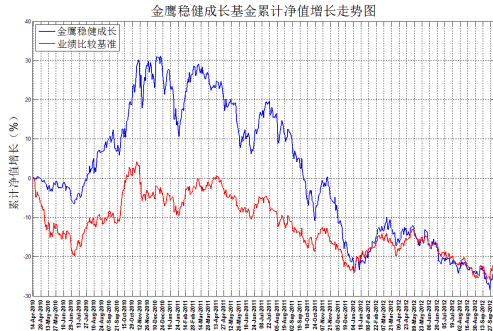
日期	基金名称	基金代码	最新份额净值	累计净值	一周净值增长率(%)	今年以来净值增长率(%)
2012-10-12	金鹰成份股优选混合	210001	0.550	2.212	-0.42	0.40
2012-10-12	金鹰中小盘精选混合	162102	0.7057	2.3017	0.54	0.80
2012-10-12	金鹰红利价值灵活配置混合	210002	0.824	1.212	1.13	-3.40
2012-10-12	金鹰行业优势股票	210003	0.6642	0.6942	0.87	-10.36
2012-10-12	金鹰稳健成长股票	210004	0.6350	0.8150	0.32	-6.48
2012-10-12	金鹰主题优势股票	210005	0.6120	0.6120	0.66	-5.56
2012-10-12	金鹰保本混合	210006	1.052	1.052	0.19	2.94
2012-10-12	金鹰中证技术领先指数	210007	0.7039	0.7039	1.18	-6.16
2012-10-12	金鹰策略配置	210008	0.879	0.879	1.88	-7.90
2012-10-12	金鹰持久回报分级	162105	1.0367	1.0530	0.46	-
2012-10-12	金鹰持久回报分级A	162106	1.004	1.027	0.15	-
2012-10-12	金鹰持久回报分级B	150078	1.1151	1.1151	1.11	-
2012-10-12	金鹰核心资源股票	210009	0.959	0.959	0.74	-
2012-10-12	金鹰中证500指数分级	162107	0.9305	0.9305	0.24	-
2012-10-12	金鹰中证500A	150088	1.025	1.025	0.26	-
2012-10-12	金鹰中证500B	150089	0.8361	0.8361	0.20	-

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、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。

数米基金销售、好买基金销售、众禄基金销售、天天基金销售、长量基金销售、展恒基金销售等第三方销售机构。

金鹰基金管理公司直销中心、金鹰“e路通”网上交易平台。

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