



金鹰基金每周通讯

总第【446】期

2013年 第6周

(2013.2.4至2013.2.8)

风险提示：市场有风险，投资须谨慎

本期目录

- 一、一周要闻
- 二、一周国内市场各板块走势
- 三、金投资·鹰视点
- 四、媒体关注
- 五、金鹰旗下基金业绩表现
- 六、金鹰旗下基金业绩走势图
- 七、销售机构

一、一周要闻

(一) 国内方面

1、2月8日：国家统计局2月8日发布数据显示，2013年1月份，全国居民消费价格总水平同比上涨2.0%。其中，城市上涨2.0%，农村上涨2.2%；食品价格上涨2.9%，非食品价格上涨1.6%；消费品价格上涨2.0%，服务价格上涨2.2%。

国家统计局2月8日公布，2013年1月份，全国工业生产者出厂价格（PPI）同比下降1.6%，为连续第11月下降，但降幅自9月以来，连续4个月收窄；环比上涨0.2%，为三个月来首次出现正增长。

海关总署2月8日公布1月份外贸进出口情况显示，今年1月份，我国进出口总值2.17万亿元人民币（折合3455.9亿美元），扣除汇率因素（下同）同比增长26.7%。其中出口1.18万亿元人民币（折合1873.7亿美元），增长25%；进口0.99万亿元人民币（折合1582.2亿美元），增长28.8%；贸易顺差1832.1亿元人民币（折合291.5亿美元），扩大7.7%。

2、2月17日：国务院网站发布《关于推进物联网有序健康发展的指导意见》。意见指出，为保障物联网发展，积极支持符合条件的物联网企业海内外资本市场直接融资，鼓励设立物联网股权投资基金，通过国家新兴产业创投计划设立一批物联网创业投资基金。

数据显示，下周（2月18日-2月22日）央行公开市场操作将有8600亿元逆回购到期，其中2月19日将有4500亿元逆回购到期，2月21日将有4100亿元到期。逆回购到期规模较2月8日当周（1980亿元）放大逾三倍，为公开市场操作历史上单周最高水平。

(二) 海外方面

1、2月12日：朝鲜官方媒体朝中社2月12日发表新闻公报称，朝鲜国防科学部门当天在位于朝鲜北部的地下核试验场，成功进行了第三次地下核试验。

2、2月13日美国总统奥巴马(Barack Obama)周二（2月13日）在国会发表国情咨文(State of the Union)演讲时提出了旨在提振经济并改善低收入人群境遇的政策提议。目前美国两党都希望将工作重点从预算谈判转移到美国经济发展方向的大问题上来。

3、2月14日：德国联邦统计局2月14日(周四)公布的数据显示，德国去年第四季度季调后GDP初值环比下降0.6%，为2009年以来最大降幅，预期下降0.5%，前值上升0.2%。

4、2月16日：央行网站信息显示，2月15日-16日，二十国集团（G20）财长和央行行长会议在俄罗斯莫斯科举行。会议指出，各国要继续落实金融部门改革和结构改革的政策承诺，促进需求再平衡，推动全球经济尽快复苏，同时继续推进市场决定的汇率体制，坚决抵制竞争性贬值，反对各种形式的保护主义。

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	
399102.SZ	创业板综合	4.32%	1	9.26%	9	19.97%	7	13.09%	2
399101.SZ	中小板综	3.09%	4	7.73%	13	13.14%	14	9.36%	13
399001.SZ	深证成份	1.72%	8	9.64%	6	18.93%	9	9.57%	11
399004.SZ	深证100	2.41%	7	10.25%	2	20.01%	6	10.25%	4
399107.SZ	深证A股	2.73%	5	8.25%	11	16.29%	12	9.91%	8
000016.SH	上证50	-0.65%	14	9.94%	3	28.32%	1	9.94%	6
000010.SH	上证180	0.27%	13	9.25%	10	25.10%	2	9.37%	12
000001.SH	上证综合	0.55%	11	6.87%	14	17.42%	11	7.20%	14
000973.SH	中证技术领先	3.97%	2	11.89%	1	19.35%	8	14.34%	1
000300.SH	沪深300	1.04%	10	9.76%	5	23.44%	4	9.86%	9
399314.SZ	巨潮大盘	0.52%	12	9.62%	7	24.24%	3	9.70%	10
399315.SZ	巨潮中盘	3.38%	3	9.86%	4	18.57%	10	11.07%	3
399316.SZ	巨潮小盘	2.72%	6	8.15%	12	14.41%	13	9.93%	7
399311.SZ	巨潮1000	1.47%	9	9.42%	8	21.28%	5	10.02%	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	-2.50%	23	14.47%	2	38.11%	1	14.45%	3
801180	房地产	1.31%	18	3.67%	21	21.97%	4	3.64%	22
801040	黑色金属	2.67%	10	3.21%	22	13.70%	16	5.29%	20
801050	有色金属	2.61%	12	5.22%	18	12.53%	17	5.24%	21
801120	食品饮料	3.60%	5	-1.40%	23	-6.50%	23	0.67%	23
801130	纺织服装	2.60%	13	4.98%	19	10.93%	20	6.19%	19
801160	公用事业	1.21%	19	7.40%	11	15.60%	11	7.73%	13
801060	建筑建材	4.34%	2	7.09%	12	23.80%	3	7.75%	12
801090	交运设备	5.42%	1	14.79%	1	31.45%	2	15.43%	2
801200	商业贸易	2.72%	9	4.93%	20	10.19%	21	7.44%	16
801010	农林牧渔	0.55%	22	6.80%	15	15.11%	14	8.35%	10
801230	综合	1.49%	17	9.50%	6	17.98%	7	11.24%	7
801030	化工	3.33%	7	10.84%	4	18.25%	6	12.84%	4
801110	家用电器	1.13%	21	9.45%	7	20.47%	5	10.90%	8
801170	交通运输	1.17%	20	7.00%	13	16.91%	9	6.88%	18
801070	机械设备	2.51%	14	9.03%	8	17.66%	8	11.41%	6
801220	信息服务	3.47%	6	9.95%	5	13.72%	15	12.06%	5
801150	医药生物	4.25%	3	12.93%	3	15.25%	13	16.44%	1
801140	轻工制造	2.23%	15	6.27%	17	15.26%	12	6.92%	17
801210	餐饮旅游	3.27%	8	6.56%	16	6.91%	22	7.55%	15
801020	采掘	2.64%	11	7.93%	9	16.77%	10	7.66%	14
801100	信息设备	2.22%	16	6.98%	14	12.10%	19	8.08%	11
801080	电子元器件	3.78%	4	7.51%	10	12.39%	18	9.84%	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： 节前一周上证综指涨 0.55%，收盘 2432.4 点；深成指涨 1.72%，收盘至 9989.09 点。

市场研判：

1、一季度市场判断：结构性行情继续，震荡加剧。

2、本周市场判断：基本面无利空（进出口超预期），国内政策风险略提高（CPI 略高于预期），资金面充足（信贷1.07万亿），海外平稳略偏多（美国提振经济计划）；这都支持两会前结构性行情继续，短期出现大跌的概率不大，但是指数短期上涨空间也不大了。

3、仓位：以中等仓位为主。

4、结构：个股重要性加大，（1）消费+电力建筑+年报确定的成长股+两会受益主题；（2）增加低估值且基本面稳定的滞涨股的配置，适当减持前期涨幅过高的个股；（3）以年报业绩确定性个股为主；（4）若出现100点的急跌后，可采用下跌20个点加仓2个点的弹性品种埋伏。

5、行业配置：（1）低估值的消费股：纺织服装、商业零售；

（2）补涨周期股：业绩确定的电力；受益房地产淡季不淡和基建的建筑。

6、主题投资：短期重点推荐：水利、轨交基建、环保、能源替代等两会受益主题。

一周点评：

上周公布的数据以多空参半，我们认为虽然不支持大牛市，但是支持结构性行情继续。

“基本面探底筑底”迹象明显:1月份进出口数据好于预期。

“政策面造底”是否会迎来短期利空。（1）CPI 略超预期，CPI/PPI 剪刀差仍在扩大；（2）房价持续上涨，房地产调控逼近；（3）信贷数据超预期；（4）行情持续火爆，是否引发 IPO 提前恢复？

从 A 股盘面上的表现来看，市场上周多方占优，震荡向上。金融调整，热点扩散；从日均成交量看上周持平。目前判断是结构性行情将持续。创业板解禁大潮并未出现，可能是由于年报前后窗口期不能减持，因此我们过去对创业板的态度过于谨慎，在年报期，仍可选择业绩优质的成长股（包括创业板里的成长股）投资。

海外短期利好：美国推出提振经济计划。

四、媒体关注

金鹰基金何晓春：产能过剩背景下关注企业持续创造价值能力

2月8日 新快报

股市的持续上涨为2013年的资本市场开了个好头，反弹也在不断摸高。金鹰行业优势基金经理何晓春在接受记者采访时表示，本轮上涨行情，主要有如下几个方面的因素：一是从2012年第三季度开始，宏观经济数据不断验证宏观经济见底企稳，草根调查印证微观企业的经营状况有环比改善的迹象；二是随着新政治周期顺利启动，新领导层的言行不断强化市场的良好预期；三是市场经过持续的下跌已经过度反映了对经济成长企业的悲观预期，主板市场在估值和股息率上已经比国际市场具备了一定的优势，发达经济体和新兴经济体相继施行宽松货币政策，全球流动性充裕，外围资本市场表现强健。

何晓春认为，本轮市场的上涨应该说符合大部分市场的预期，但是上涨力度和上涨板块又超出了大部分市场人士的预期。对此，何晓春的理解是“这恰恰正确反映了行业经营模式的估值和优秀企业的价值。我们都习惯理解成长性企业为小市值企业并给予了估值上的溢价。又给与多年来一直持续增长而市值较大的银行、地产等行业龙头企业估值上的折价。这是与成熟市场的估值体系相背离的”。

在何晓春看来，中国的资本场进入价值重估时代，投资的要义在于寻找能够持续创造价值的企业。“在如今资本全球流动的背景下，在QFII和RQFII规模越来越大影响力越来越大的趋势下，国内资本市场的估值体系和投资理念正在逐步发生变化，趋势将与成熟市场逐渐接轨。同时我们将要适应，在大部分行业产能过剩的经济环境下进行投资，在这样的环境下，投资将变得越来越难。因为有持续创造价值能力、符合国家战略发展需要的优秀公司非常稀少，我们的主要工作是寻找到这样的公司并进行长期的跟随。”

何晓春管理的金鹰行业优势由于踏准节奏，成功捕捉到本轮上涨的热点板块，成为本轮反弹行情表现的佼佼者。根据银河数据统计，截至2013年2月1日，今年以来金鹰行业优势净值增长11.4%，在同类型基金中排名第6。且自2012年12月4日股市反弹以来，行业优势净值增长约30%。

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。

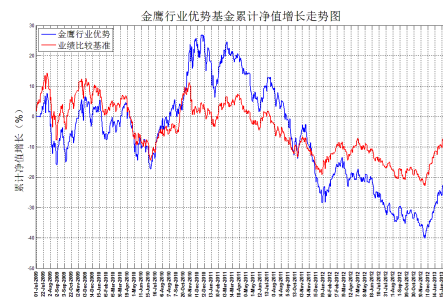
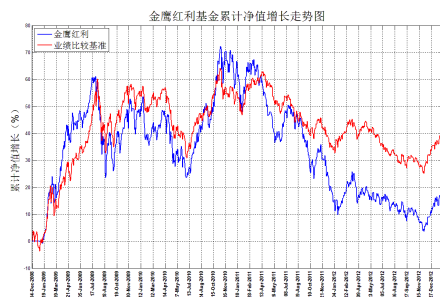
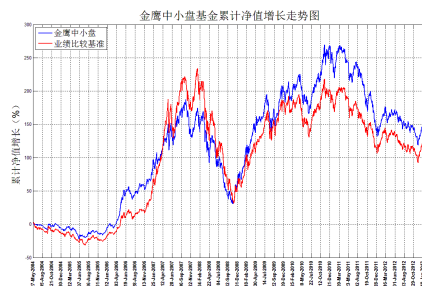
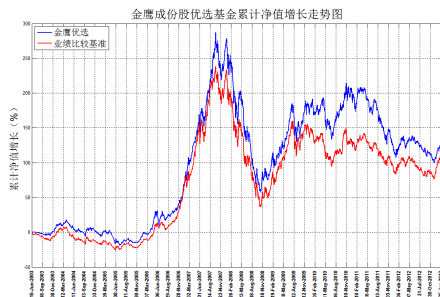
五、金鹰旗下基金业绩表现

上周（2013年2月4日-2013年2月8日）上证指数周涨幅：0.55%。

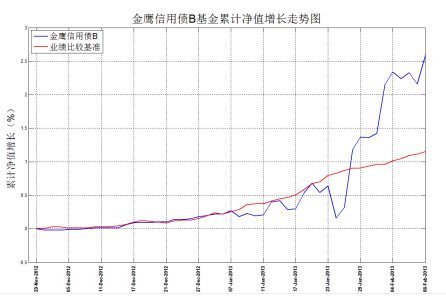
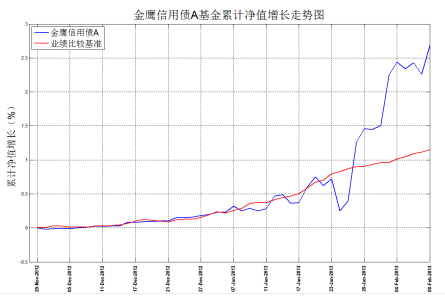
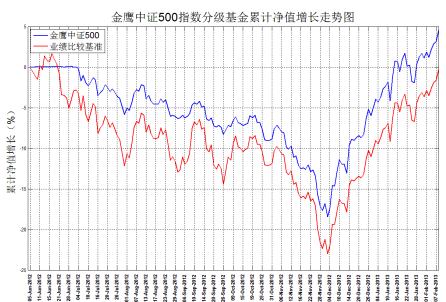
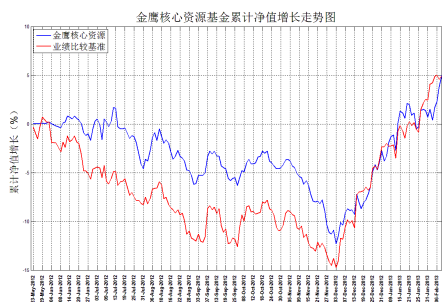
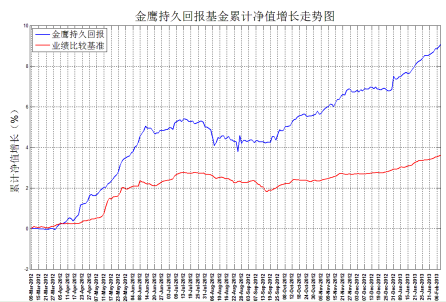
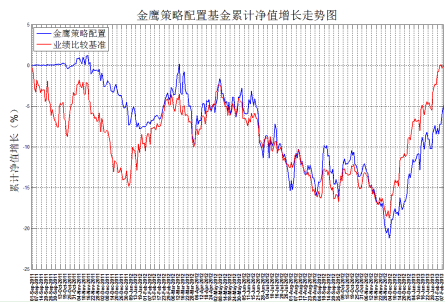
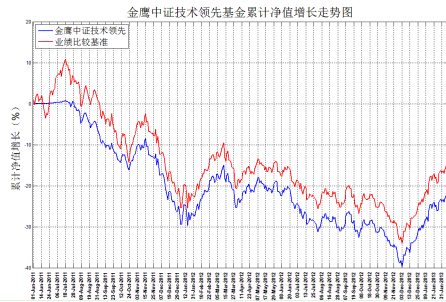
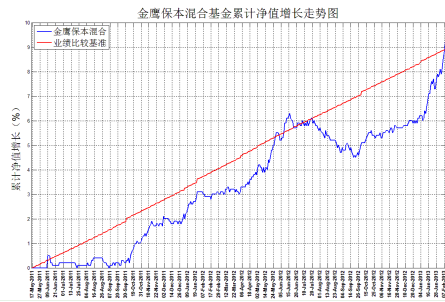
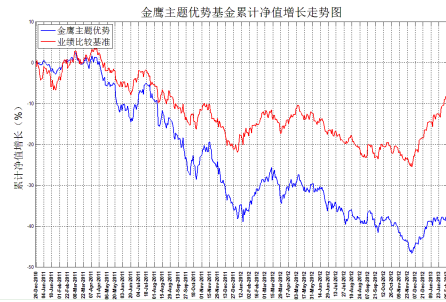
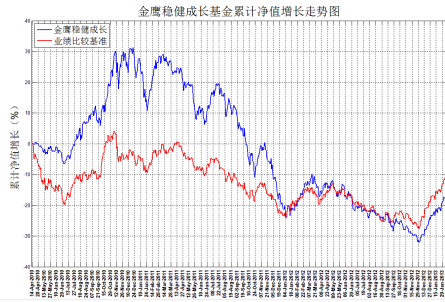
日期	基金名称	基金代码	最新份额净值	累计净值	一周净值增长率(%)	今年以来净值增长率(%)
2013-2-8	金鹰成份股优选混合	210001	0.598	2.285	1.65	5.52
2013-2-8	金鹰中小盘精选混合	162102	0.7423	2.3383	2.08	5.53
2013-2-8	金鹰红利价值灵活配置混合	210002	0.878	1.266	1.98	5.62
2013-2-8	金鹰行业优势股票	210003	0.7866	0.8166	2.69	14.13
2013-2-8	金鹰稳健成长股票	210004	0.7110	0.8910	0.99	8.88
2013-2-8	金鹰主题优势股票	210005	0.6340	0.6340	2.76	3.93
2013-2-8	金鹰保本混合	210006	1.092	1.092	1.02	2.82
2013-2-8	金鹰中证技术领先指数	210007	0.7922	0.7922	3.64	12.77
2013-2-8	金鹰策略配置	210008	0.951	0.951	3.00	7.50
2013-2-8	金鹰持久回报分级	162105	1.0741	1.0906	0.41	1.45
2013-2-8	金鹰持久回报分级A	162106	1.017	1.041	0.08	0.43
2013-2-8	金鹰持久回报分级B	150078	1.2097	1.2097	1.08	3.56
2013-2-8	金鹰核心资源股票	210009	1.050	1.050	3.45	8.02
2013-2-8	金鹰中证500指数分级	162107	1.0234	1.0438	2.66	8.81
2013-2-8	金鹰中证500A	150088	1.007	1.047	0.12	0.69
2013-2-8	金鹰中证500B	150089	1.0399	1.0399	5.24	18.01
2013-2-8	金鹰元泰信用债A	210010	1.027	1.027	0.43	2.45
2013-2-8	金鹰元泰信用债C	210011	1.0259	1.0259	0.43	2.36
2013-2-8	金鹰元丰保本混合	210014	1.001	1.001	0.10	0.00
日期	基金名称	基金代码	每万份基金收益	七日年化收益率(%)	今年以来万份基金收益	
2013-2-8	金鹰货币A	210012	0.6671	1.3820	0.4018	
2013-2-8	金鹰货币B	210013	0.7329	1.6010	0.4280	

数据来源：金鹰基金管理有限公司金融工程部。

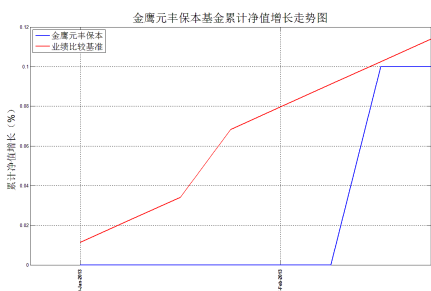
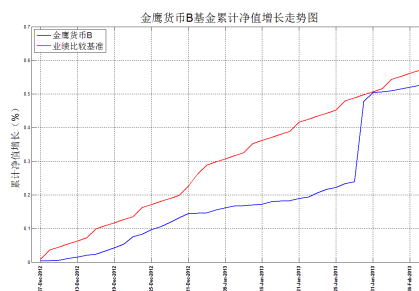
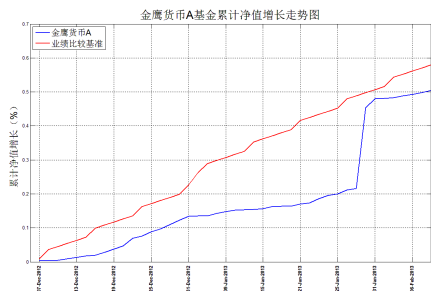
六、金鹰旗下基金业绩走势图



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。



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）、新时代证券等证券公司。

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、浙江同花顺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。

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