



金鹰基金每周通讯

总第【447】期

2013年 第8周

(2013.2.18 至 2013.2.22)

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、金鹰旗下基金业绩表现
- 五、金鹰旗下基金业绩走势图
- 六、销售机构

一、一周要闻

(一) 国内方面

1、2月18日：国务院在中国政府网刊发《国民旅游休闲纲要（2013-2020年）》，要求推进国民旅游休闲基础设施建设。加强城市休闲公园、休闲街区、环城市游憩带、特色旅游村镇建设，营造居民休闲空间。发展家庭旅馆和面向老年人和青年学生的经济型酒店，支持汽车旅馆、自驾车房车营地、邮轮游艇码头等旅游休闲基础设施建设。

交易员表示，中国央行周一（2月18日）对一级交易商开展了28天及91天正回购操作询量，出乎意料的未展开逆回购操作询量。

2、2月19日：中国央行公开市场时隔八个月后重启正回购，中国央行周二稍早进行了300亿元人民币的正回购操作，期限28天，中标利率2.75%。除了预期中的商业银行节日备付资金回流外，1月可能明显攀高的外汇占款，亦或是促动央行此举的背后推手。市场传言1月外汇占款很可能达数千亿，甚至在5000-6000亿元水平。

3、2月20日：国务院总理温家宝2月20日主持召开国务院常务会议，确定采取5项措施继续做好房地产市场调控工作。会议要求，扩大个人住房房产税改革试点范围；制定并公布年度新建商品住房价格控制目标；增加普通商品住房及用地供应；年底前外来务工人员要纳入住房保障范围；推进城镇个人住房信息系统建设。

商务部举行例行新闻发布会。商务部新闻发言人沈丹阳表示，今年1月份外贸进出口额延续了去年年底以来稳定增长的势头，说明稳定外贸增长的一系列政策措施持续发挥作用。但是，如果去掉节假日的因素，还不能说1月份全国外贸进出口大幅度增长或者反弹。因为根据海关统计，1月份全国进出口如果去掉节假日因素仅增长8.1%。

交易员表示，中国央行周三（2月20日）对一级交易商开展了28天及91天正回购操作询量，此前周二央行暂停了例行的逆回购操作，仅进行了300亿元人民币的28天期正回购操作，为时隔近八个月以来的首次重启。

4、2月21日：交易员表示，中国央行周四（2月21日）进行了100亿元91天期正回购操作与100亿元28天期正回购操作，以适度回笼当前市场充裕的流动性。按央行周二、周四分别开展的300亿元和200亿元正回购操作计算，若央行后续无其他操作，本周单周净回笼资金将高达9100亿元，为历史最大单周净回笼。

5、2月21日：国家统计局2月22日发布了2013年1月份70个大中城市住宅销售价格统计数据。数据显示，虽然新建商品住宅环比上涨城市个数比去年12月略有减少，但同比上涨的城市个数比去年12月有所增加。二手住宅环比和同比上涨的城市个数比去年12月均有所增加。为此，国家统计局城市司高级统计师刘建伟对

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。

1 月份 70 个大中城市住宅销售价格统计数据进行了解读。

(二) 海外方面

1、2月18日：日本首相安倍晋三（Shinzo Abe）周一（2月18日）表示，日本央行的货币政策并非旨在压低日元，但却是推动日元汇率走势的重要因素之一。他指出，虽然日本不会采取措施操纵汇率走势，但保留修正日元过度涨势的权力。

2、2月19日：日本央行行长白川方明（Masaaki Shirakawa）周二（2月19日）表示，日本央行将实施适当的政策，不会将债务货币化。

3、2月20日：俄罗斯联邦统计局公布数据显示，1月俄罗斯失业率为6.0%，前值为5.3%。

4、2月21日：美联储公布的1月29日到30日议息会议纪要显示，多名美联储理事表示，美联储应做好对每月购买850亿美元债券计划的规模作出调整，需在就业完全好转之前就逐步缩小QE规模。有多名理事指出，美联储可能需要提前终止资产购买计划；而其他理事则发出警告称，撤回经济刺激性措施的时机尚未成熟。

5、2月22日：欧盟委员会(European Commission)周五(2月22日)公布了对欧盟27个成员国和欧元区17个成员国的预估数据。欧盟委员会在其发布的季度经济预测报告中，将欧元区2013年的经济预期自增长0.1%下调至萎缩0.3%，同时维持2014年1.4%的增速预期不变。

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	1.54%	1	6.40%	1	25.33%	1	14.82%	1
399101.SZ	中小板综	-0.84%	2	2.47%	5	17.42%	11	8.45%	3
399001.SZ	深证成份	-6.25%	10	-1.80%	14	16.37%	13	2.72%	10
399004.SZ	深证100	-5.53%	9	-0.37%	11	17.94%	10	4.15%	8
399107.SZ	深证A股	-2.23%	5	2.05%	6	18.48%	9	7.46%	6
000016.SH	上证50	-7.78%	14	-0.79%	13	21.14%	3	1.39%	14
000010.SH	上证180	-6.67%	12	-0.22%	10	19.80%	5	2.08%	12
000001.SH	上证综合	-4.86%	7	-0.04%	9	14.81%	14	1.98%	13
000973.SH	中证技术领先	-1.39%	3	5.20%	2	23.24%	2	12.75%	2
000300.SH	沪深300	-6.32%	11	-0.01%	8	19.24%	6	2.92%	9
399314.SZ	巨潮大盘	-6.76%	13	-0.54%	12	19.15%	7	2.28%	11
399315.SZ	巨潮中盘	-2.62%	6	3.53%	3	20.34%	4	8.16%	4
399316.SZ	巨潮小盘	-1.67%	4	2.98%	4	17.33%	12	8.09%	5
399311.SZ	巨潮1000	-5.04%	8	0.91%	7	19.08%	8	4.48%	7

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) 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	-9.02%	23	0.06%	16	28.23%	1	4.13%	16
801180	房地产	-5.00%	19	-3.97%	23	17.50%	11	-1.54%	23
801040	黑色金属	-4.98%	18	-2.09%	21	10.02%	21	0.05%	20
801050	有色金属	-6.35%	21	-1.46%	20	8.57%	22	-1.44%	22
801120	食品饮料	1.63%	1	2.08%	10	5.63%	23	2.31%	18
801130	纺织服装	-1.57%	10	1.64%	13	13.86%	17	4.52%	14
801160	公用事业	-0.63%	8	3.62%	7	16.24%	15	7.05%	10
801060	建筑建材	-5.90%	20	-0.15%	17	19.03%	7	1.39%	19
801090	交运设备	-4.92%	17	5.08%	3	27.61%	2	9.75%	6
801200	商业贸易	-3.02%	14	0.72%	14	12.85%	18	4.20%	15
801010	农林牧渔	-0.03%	5	0.10%	15	17.08%	13	8.32%	8
801230	综合	-0.89%	9	4.16%	4	20.06%	4	10.26%	4
801030	化工	-2.48%	12	3.65%	6	19.37%	6	10.04%	5
801110	家用电器	-4.36%	16	-1.33%	19	17.00%	14	6.07%	12
801170	交通运输	-3.25%	15	-0.37%	18	15.31%	16	3.41%	17
801070	机械设备	-2.52%	13	1.95%	11	18.38%	9	8.60%	7
801220	信息服务	0.16%	4	5.64%	2	19.76%	5	12.23%	2
801150	医药生物	1.26%	2	8.64%	1	23.48%	3	17.91%	1
801140	轻工制造	-0.08%	6	2.91%	8	17.46%	12	6.84%	11
801210	餐饮旅游	-1.85%	11	1.87%	12	11.70%	20	5.56%	13
801020	采掘	-8.05%	22	-3.86%	22	12.11%	19	-1.00%	21
801100	信息设备	-0.28%	7	2.75%	9	17.76%	10	7.78%	9
801080	电子元器件	0.77%	3	3.96%	5	18.62%	8	10.69%	3

数据来源：金鹰基金管理有限公司金融工程部。

三、金投资·鹰视点

一周市场表现： 上周上证综指跌 4.86%，收盘 2314.16 点；深成指跌 6.25%，收盘至 9364.54 点。

市场研判：

1、一季度市场判断：结构性行情继续，震荡加剧，两会中期和后期的风险在提升。两会中期和后期需要对以下风险点证伪或证实才能决定中线方向：（1）地方房地产政策是趋紧还是雷声大雨点小？（2）央行货币政策是否有转向苗头？（3）转融券试点对市场的影响及何时扩大试点？（4）IPO 何时重启？

如果证实，那么中线下跌；如果证伪，则中线仍然继续看好。

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。

2、本周市场判断：基本面和政策面的风险在提升，同时技术面有调整的需求，短期两会前结构性行情继续，同时有可能出现调整为主的震荡，指数短期上涨空间也不大了。

3、仓位：降低仓位至中等仓位或以下，等待方向。

4、结构：等待方向期间，以估值防御为主，个股重要性加大。（1）消费+电力基建+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。

5、行业配置：（1）低估值的消费股：纺织服装、商业零售；

（2）低估值的补涨周期股：业绩确定的电力；受益城镇化的建筑工程。

6、主题投资：（1）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；

（2）对前期重点推荐的生育制度改革主题由于过去涨幅较大，近期判断是持有，不追高原有品种，可寻找其中的滞涨股。

一周点评：

上周国内政策以利空为主，海内外公布的数据则多空参半，我们认为虽然支持结构性行情继续，但是风险在提升。

“基本面探底筑底”略有反复。汇丰 PMI2月预览值50.1创四个月新低，新出口订单指数回落至荣枯线下。

“政策面造底”是否会迎来短期利空。（1）1月 CPI 略超预期，2月 CPI 有可能冲3，制约货币政策。（2）国内重启正回购，有可能引发市场对货币政策转向的负面预期。（3）房价持续上涨，房地产新国五条出台，重申调控态度不动摇，但中央到地方，是转严还是雷声大雨点小？（4）转融券超预期提前试点，IPO 重启是否也提前？

从 A 股盘面上的表现来看，市场上周空方占优，震荡向下，出现本轮上涨的最大周跌幅和日跌幅。金融股持续调整，热点集中至环保等两会主题；从日均成交量看上周缩量。目前判断是结构性行情将持续。

海外短期利空：美联储讨论 QE 收缩的可能性。

四、金鹰旗下基金业绩表现

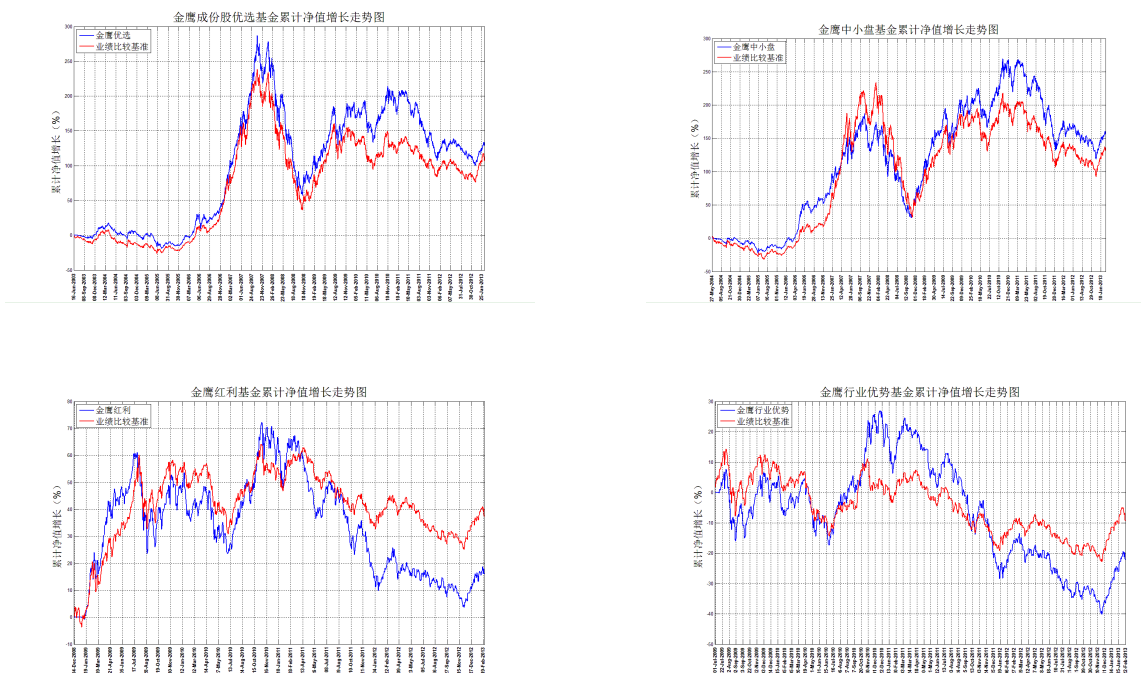
上周（2013年2月18日-2013年2月22日）上证指数周跌幅：4.86%。

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(%)
2013-2-22	金鹰成份股优选混合	210001	0.586	2.266	-2.07	3.33
2013-2-22	金鹰中小盘精选混合	162102	0.7382	2.3342	-0.55	4.95
2013-2-22	金鹰红利价值灵活配置混合	210002	0.858	1.246	-2.21	3.29
2013-2-22	金鹰行业优势股票	210003	0.7582	0.7882	-3.61	10.01
2013-2-22	金鹰稳健成长股票	210004	0.7000	0.8800	-1.55	7.20
2013-2-22	金鹰主题优势股票	210005	0.6160	0.6160	-2.84	0.98
2013-2-22	金鹰保本混合	210006	1.093	1.093	0.09	2.92
2013-2-22	金鹰中证技术领先指数	210007	0.7812	0.7812	-1.39	11.20
2013-2-22	金鹰策略配置	210008	0.945	0.945	-0.66	6.78
2013-2-22	金鹰持久回报分级	162105	1.0822	1.0987	0.75	2.22
2013-2-22	金鹰持久回报分级A	162106	1.019	1.042	0.15	0.58
2013-2-22	金鹰持久回报分级B	150078	1.2335	1.2335	1.97	5.60
2013-2-22	金鹰核心资源股票	210009	1.051	1.051	0.10	8.13
2013-2-22	金鹰中证500指数分级	162107	1.0069	1.0273	-1.61	7.06
2013-2-22	金鹰中证500A	150088	1.009	1.050	0.25	0.94
2013-2-22	金鹰中证500B	150089	1.0044	1.0044	-3.41	13.98
2013-2-22	金鹰元泰信用债A	210010	1.016	1.016	-1.10	1.33
2013-2-22	金鹰元泰信用债C	210011	1.0144	1.0144	-1.12	1.22
2013-2-22	金鹰元丰保本混合	210014	1.001	1.001	0.00	-

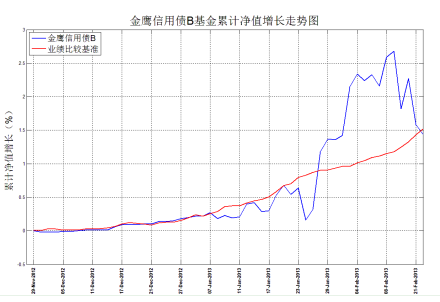
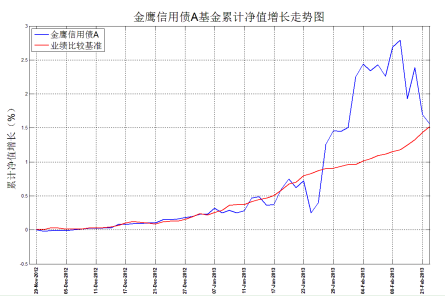
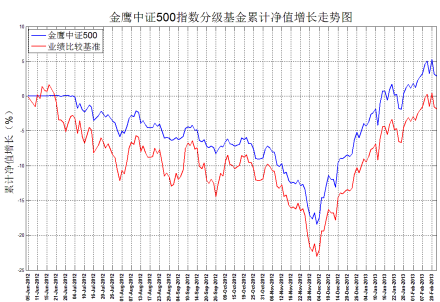
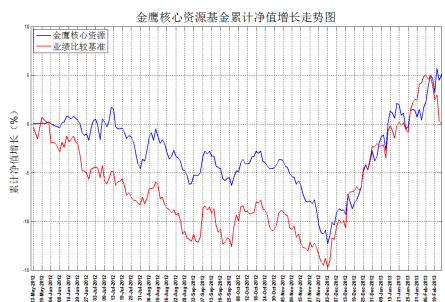
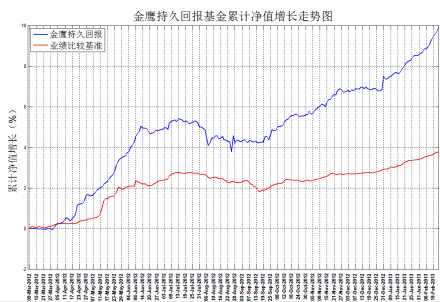
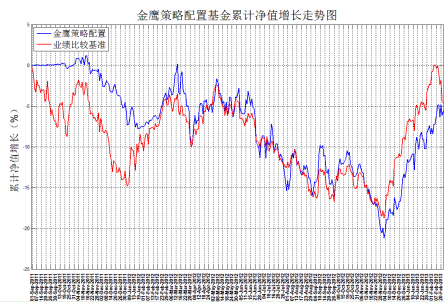
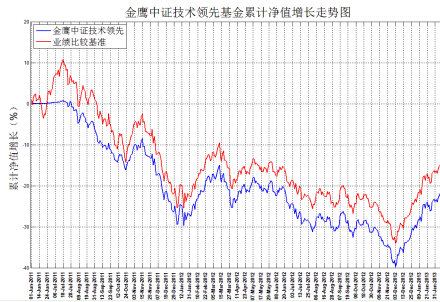
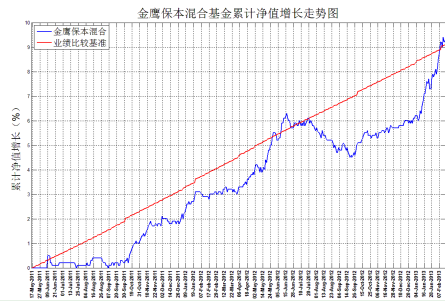
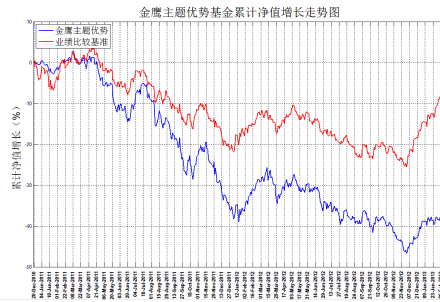
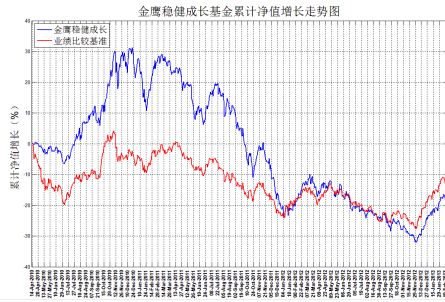
日期	基金名称	基金代码	每万份基金收益	七日年化收益率(%)	今年以来万份基金收益
2013-2-22	金鹰货币A	210012	0.7740	2.1740	0.4902
2013-2-22	金鹰货币B	210013	0.8411	2.4340	0.5260

数据来源：金鹰基金管理有限公司金融工程部。

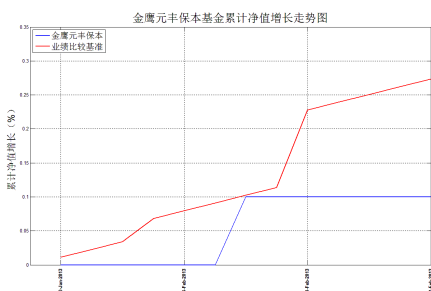
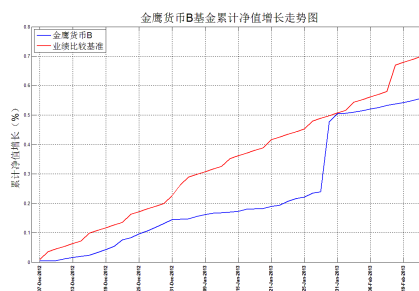
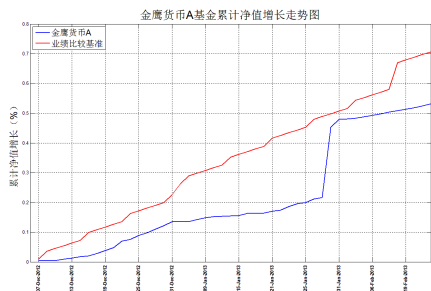
五、金鹰旗下基金业绩走势图



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。

六、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