



# 金鹰基金每周通讯

总第【449】期

2013年 第10周

(2013.3.4至2013.3.8)

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、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、3月4日：中国政府网3月1日刊发《国务院办公厅关于继续做好房地产市场调控工作的通知》，明确国务院有关部门要加强对省级人民政府稳定房价工作的监督和检查。对执行住房限购和差别化住房信贷、税收等政策措施不到位、房价上涨过快的，要进行约谈和问责。

全国政协委员、国家工商总局局长周伯华3月4日表示，国务院各部门正在协调研究，将采取更为有效的专项管理办法来确保婴幼儿奶粉安全，这些措施将会尽快出台。

2、3月5日：中国第十二届全国人大一次会议于3月5日开幕，温家宝总理代表本届政府作最后一次政府工作报告。温家宝指出，今年经济社会发展的主要预期目标是：国内生产总值增长7.5%左右，发展的协调性进一步增强；居民消费价格涨幅3.5%左右；城镇新增就业900万人以上，城镇登记失业率低于4.6%；城乡居民人均收入实际增长与经济增长同步，劳动报酬增长和劳动生产率提高同步；国际收支状况进一步改善。

汇丰3月5日公布，中国2月汇丰服务业PMI 从上月的4个月高位54.0降至52.1，仍然处于经济扩张区间。

3、3月6日：财政部公布，前2月全国公共财政收入同比增7.2%支出增15.7%；1-2月中央财政收入10779亿元，同比增长1.6%，中央财政本级支出2527亿元，同比增长9.2%。

4、3月7日：中国证监会向社会公布《人民币合格境外机构投资者境内证券投资试点办法》和《关于实施〈人民币合格境外机构投资者境内证券投资试点办法〉的规定》。境外投资者的境内证券投资，应当遵循下列持股比例限制：单个境外投资者对单个上市公司的持股比例，不得超过该上市公司股份总数的10%；所有境外投资者对单个上市公司A股的持股比例总和，不得超过该上市公司股份总数的30%。境外投资者根据《外国投资者对上市公司战略投资管理办法》对上市公司战略投资的，其战略投资的持股不受上述比例限制。

5、3月8日：中国海关总署3月8日发布今年前2个月外贸情况，因出口增幅超预期而进口降幅大于预期，当月中国贸易帐意外顺差153亿美元。数据显示，2月份，中国贸易顺差961.5亿元人民币（折合152.5亿美元），贸易帐为连续第十二个月顺差；预期为逆差77.5亿美元，1月份为顺差291.47亿美元，去年同期为贸易逆差319.8亿美元。

6、3月9日：国家统计局3月9日发布数据显示，2月CPI同比升3.2%环比升1.1%，月PPI同比降1.6%环比升0.2%。

### (二) 海外方面

1、3月4日：周一（3月4日），黑田东彦正式被任命为日本央行行长。在当日的听证会上，黑田东彦表示，将在任期内采取一切措施来使日本经济摆脱通货紧缩的困扰。

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、3月5日：周二(3月5日)，澳洲联储公布利率决议称，维持利率水平在3.00%不变，与市场预期一致。
- 3、3月6日：周三(3月6日)，澳大利亚统计局发布数据称，澳大利亚去年第四季度经济持续增长，同比增幅好于预期，并与第三季度持稳。数据显示，澳大利亚第四季度国内生产总值(GDP)按季环比增长0.6%，与预期一致，第三季度从增长0.5%修正为增长0.7%；同比增长3.1%，高于预期。
- 4、3月8日：朝鲜3月8日宣布，将废除与韩国的互不侵犯协议，并切断板门店朝韩热线电话。联合国安理会3月7日全票通过关于制裁朝鲜的第2094号决议。决议扩大对朝金融制裁、检查朝船只和飞机、防止朝外交人员滥用特权、防止向朝提供奢侈品、并努力和平解决问题防止紧张升级。

## 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	-1.90%	5	4.62%	1	33.68%	1	18.31%	1
399101.SZ	中小板综	-1.01%	1	0.66%	3	22.45%	3	10.08%	3
399001.SZ	深证成份	-3.78%	14	-7.04%	14	13.38%	13	1.86%	14
399004.SZ	深证100	-3.08%	13	-5.59%	9	16.32%	8	4.09%	8
399107.SZ	深证A股	-1.95%	6	-1.14%	5	21.78%	4	8.66%	5
000016.SH	上证50	-2.21%	8	-6.90%	13	16.30%	9	2.36%	12
000010.SH	上证180	-2.11%	7	-6.08%	11	15.84%	11	2.71%	11
000001.SH	上证综合	-1.73%	3	-4.68%	8	12.46%	14	2.18%	13
000973.SH	中证技术领先	-1.46%	2	1.03%	2	27.93%	2	15.52%	2
000300.SH	沪深300	-2.32%	11	-5.95%	10	16.03%	10	3.33%	9
399314.SZ	巨潮大盘	-2.30%	10	-6.32%	12	15.47%	12	2.77%	10
399315.SZ	巨潮中盘	-2.41%	12	-2.25%	6	21.18%	5	8.57%	6
399316.SZ	巨潮小盘	-1.85%	4	-0.63%	4	21.09%	6	9.23%	4
399311.SZ	巨潮1000	-2.24%	9	-4.51%	7	17.62%	7	5.06%	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	
		表现	排名	表现	排名	表现	排名	表现	排名
801190	金融服务	-2.67%	19	-6.52%	19	24.44%	7	6.99%	13
801180	房地产	-8.04%	23	-10.19%	22	6.51%	22	-6.92%	23
801040	黑色金属	-1.37%	13	-5.93%	18	5.96%	23	-0.96%	19
801050	有色金属	-1.84%	16	-7.33%	20	9.71%	19	-2.47%	21
801120	食品饮料	3.31%	1	1.46%	8	12.61%	18	2.14%	18
801130	纺织服装	-1.35%	11	-1.83%	13	15.61%	15	4.24%	15
801160	公用事业	0.04%	6	3.84%	3	21.15%	11	11.87%	7
801060	建筑建材	-5.11%	22	-8.68%	21	8.58%	21	-1.60%	20
801090	交运设备	-3.17%	21	-5.02%	17	23.98%	8	9.64%	9
801200	商业贸易	-1.40%	14	-4.16%	16	13.89%	16	2.98%	17
801010	农林牧渔	-1.36%	12	-0.17%	10	19.50%	12	8.16%	12
801230	综合	-1.50%	15	2.76%	6	26.68%	4	14.32%	4
801030	化工	-0.37%	7	1.06%	9	25.83%	6	14.04%	6
801110	家用电器	-2.30%	17	-2.37%	14	18.81%	13	8.28%	11
801170	交通运输	-0.78%	9	-2.72%	15	13.38%	17	3.98%	16
801070	机械设备	-2.61%	18	-1.68%	12	21.32%	10	9.55%	10
801220	信息服务	-0.79%	10	2.71%	7	26.92%	3	15.09%	3
801150	医药生物	-0.72%	8	3.50%	4	29.23%	1	20.52%	1
801140	轻工制造	0.93%	5	3.18%	5	23.74%	9	10.32%	8
801210	餐饮旅游	1.49%	3	-1.19%	11	17.83%	14	6.27%	14
801020	采掘	-3.07%	20	-10.38%	23	9.38%	20	-3.51%	22
801100	信息设备	1.06%	4	5.67%	2	26.50%	5	14.21%	5
801080	电子元器件	1.87%	2	6.00%	1	28.04%	2	16.43%	2

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 1.73%，收盘 2318.61 点；深成指跌 3.78%，收盘 9285.83 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迅速提升。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）GDP 是否低于市场的乐观预期？（概率较大）（2）地方房地产政策是趋紧还是雷声大雨点小？（可能偏紧）（3）央行货币政策是否有转向苗头？（难以更宽松）（4）转融券试点对市场的影响及何时扩大试点？（5）IPO 何时重启？（6）前期受限于年报季报窗口的大小非解禁是否会出来。

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。

如果证实，那么中线下跌；如果证伪，则中线仍然继续看好。

2、本周市场判断：基本面和政策面的风险在提升，短期维持震荡，结构性行情继续，同时有可能出现以调整为主的震荡，指数短期基本见顶。中线投资需谨慎。

3、仓位：降低仓位至中等仓位或以下，等待更明确的数据政策信号给出中线方向。弹性品种停止净买入，季报确定性成长品种可以自由发挥。

4、结构：等待方向期间，以估值防御为主，个股重要性加大。（1）低估值消费+电力+确定性成长股+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、低估值的医药股（估值切换可能始于此）；

（2）低估值的补涨周期股：业绩确定的电力。

6、主题投资：（1）短期重点推荐：水利、轨交基建、环保、能源替代、安全（安防、网络安全、食品安全）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，由于两会此议题预计没有大进展，近期判断是获利了结。

## 一周点评：

上周国内数据总体差于预期，政策以利空为主。我们认为虽然支持结构性行情继续，但是风险迅速在提升。中短期降低仓位等待更确定的数据和政策信号。

“基本面探底筑底”略有反复。（1）CPI、信贷、工业增加值、社会消费总额均差于预期；（2）PPI、M2符合预期；（3）进出口数据好于预期。

整体显示经济继续在李宁型探底筑底，这对市场前期过于乐观的经济增长预期是一定的打击。

“政策面造底”迎来利空。（1）2月CPI超预期，货币政策难以更加宽松；（2）房地产新国五条细则出台，重申调控态度不动摇，严厉程度超市场预期。但中央到地方，是转严还是雷声大雨点小？

从A股盘面上的表现来看，市场上周空方略占优，震荡向下。权重股调整，环保等两会主题热点依然持续；从日均成交量看上周成交量放大。目前判断是结构性行情将持续，风险迅速在提升。

海外短期利多：美国经济数据支持复苏。

## 四、金鹰旗下基金业绩表现

上周（2013年3月4日-2013年3月8日）上证指数周跌幅：1.73%。

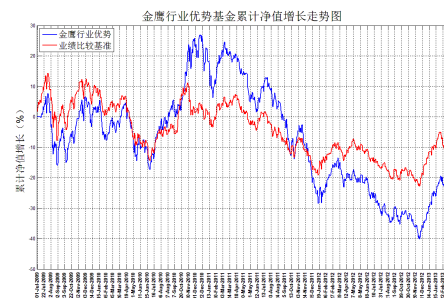
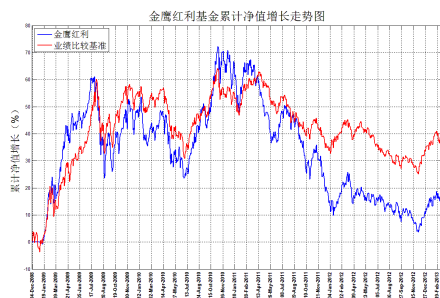
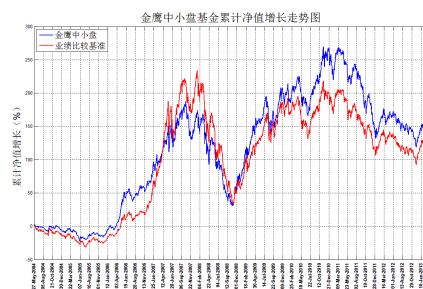
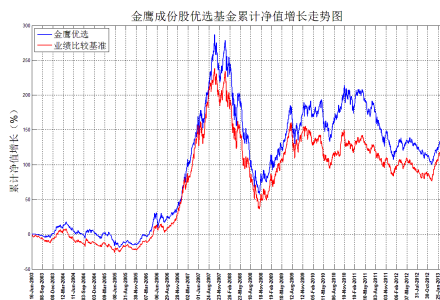
日期	基金名称	基金代码	最新份额净值	累计净值	一周净值增长率(%)	今年以来净值增长率(%)
2013-3-8	金鹰成份股优选混合	210001	0.592	2.275	-0.17	4.34
2013-3-8	金鹰中小盘精选混合	162102	0.7457	2.3417	-1.51	6.01
2013-3-8	金鹰红利价值灵活配置混合	210002	0.868	1.256	-0.24	4.40
2013-3-8	金鹰行业优势股票	210003	0.7600	0.7900	-2.58	10.27
2013-3-8	金鹰稳健成长股票	210004	0.6960	0.8760	-2.52	6.58
2013-3-8	金鹰主题优势股票	210005	0.6070	0.6070	-3.04	-0.49
2013-3-8	金鹰保本混合	210006	1.099	1.099	0.00	3.48
2013-3-8	金鹰中证技术领先指数	210007	0.7989	0.7989	-1.35	13.72
2013-3-8	金鹰策略配置	210008	0.961	0.961	-2.42	8.63
2013-3-8	金鹰持久回报分级	162105	1.0750	1.1061	0.87	2.95
2013-3-8	金鹰持久回报分级A	162106	1.000	1.044	0.08	0.74
2013-3-8	金鹰持久回报分级B	150078	1.2576	1.2576	2.59	7.66
2013-3-8	金鹰核心资源股票	210009	1.072	1.072	-0.83	10.29
2013-3-8	金鹰中证500指数分级	162107	1.0102	1.0306	-2.23	7.46
2013-3-8	金鹰中证500A	150088	1.012	1.052	0.12	1.19
2013-3-8	金鹰中证500B	150089	1.0085	1.0085	-4.47	14.45
2013-3-8	金鹰元泰信用债A	210010	1.007	1.007	-1.04	0.49
2013-3-8	金鹰元泰信用债C	210011	1.0059	1.0059	-1.04	0.37
2013-3-8	金鹰元丰保本混合	210014	1.002	1.002	0.20	-

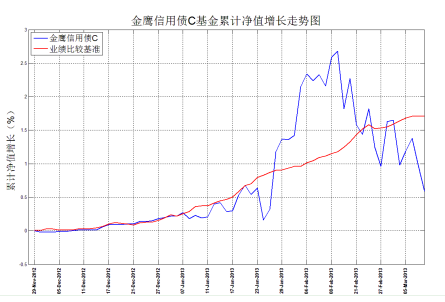
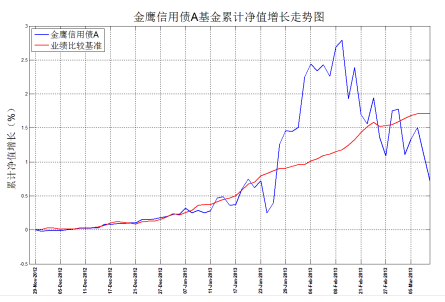
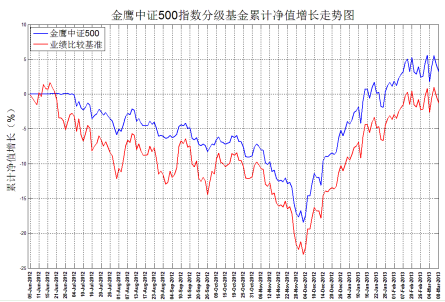
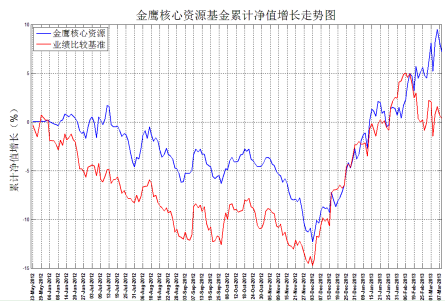
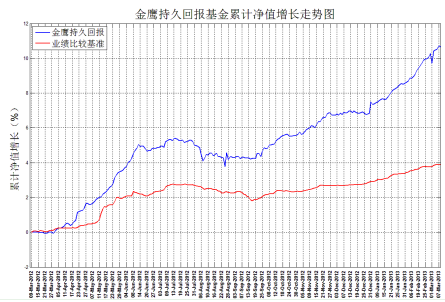
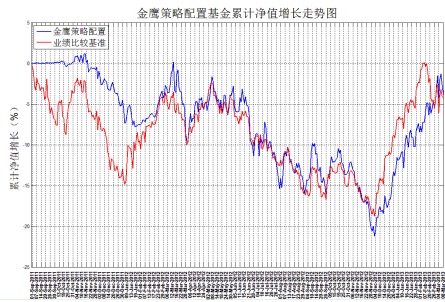
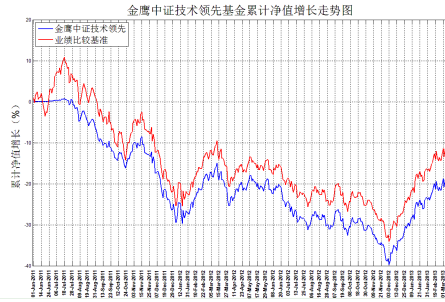
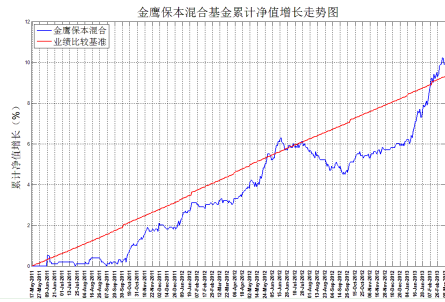
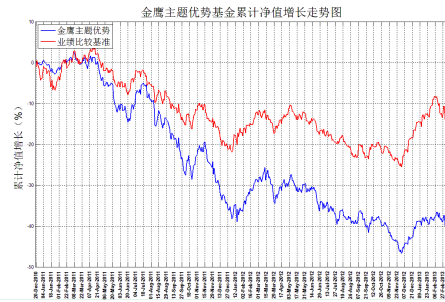
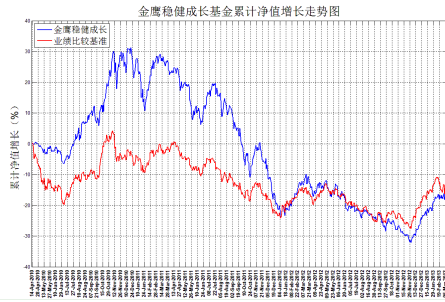
日期	基金名称	基金代码	每万份基金收益	七日年化收益率(%)	今年以来万份基金收益
2013-3-8	金鹰货币A	210012	0.4292	4.4880	0.6484
2013-3-8	金鹰货币B	210013	0.4967	4.7430	0.6934

数据来源：金鹰基金管理有限公司金融工程部。

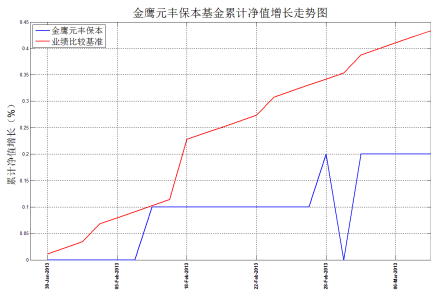
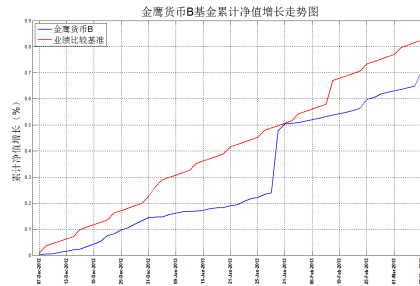
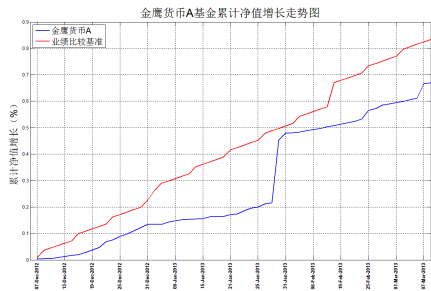
## 五、金鹰旗下基金业绩走势图



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](mailto: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