



金鹰基金每周通讯

总第【454】期

2013年 第15周

(2013.4.8至2013.4.12)

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、正在发行的基金
- 八、销售机构

一、一周要闻

(一) 国内方面

1、4月8日：国家主席习近平在海南博鳌与参加博鳌亚洲论坛2013年年会的企业家代表座谈时表示，中国发展形势总的是好的，经过我们努力，经济增速完全有可能继续保持较高水平。中国在今后相当长时期仍处于发展上升期，工业化、信息化、城镇化、农业现代化带来巨大国内市场空间，社会生产力基础雄厚，生产要素综合优势明显，体制机制不断完善。

4月7日晚间，中国人民银行营业管理部公布《关于调整北京市差别化住房信贷政策的通知》，对贷款购买第二套住房的家庭，首付款比例不得低于70%。对在北京市住房和城乡建设委员会房屋登记信息系统中显示无房、在中国人民银行个人信用信息基础数据库中有的一笔住房贷款记录、第二次申请贷款购买住房的家庭，仍执行首付款比例不低于60%的政策。

2、4月9日：国家统计局公布，2013年3月份，全国居民消费价格总水平同比上涨2.1%。其中，城市上涨2.0%，农村上涨2.2%；食品价格上涨2.7%，非食品价格上涨1.8%；消费品价格上涨1.7%，服务价格上涨3.1%。

国家统计局4月9日公布，3月份，全国工业生产者出厂价格同比下降1.9%，环比持平（涨跌幅度为0）。工业生产者购进价格同比下降2.0%，环比下降0.1%。一季度，工业生产者出厂价格同比下降1.7%，工业生产者购进价格同比下降1.9%。

3、4月10日：国家海关总署公布统计显示，今年一季度，我国外贸进出口总值6.12万亿元人民币（折合9746.7亿美元），扣除汇率因素后同比增长13.4%。其中出口3.2万亿人民币（折合5088.7亿美元），增长18.4%；进口2.9万亿人民币（折合4658亿美元），增长8.4%；贸易顺差2705亿人民币（折合430.7亿美元），而去年同期我国贸易顺差仅为2.1亿美元。

4、4月11日：央行公布初步统计，2013年一季度社会融资规模为6.16万亿元，比上年同期多2.27万亿元。

4月11日，央行公布，3月末，广义货币(M2)余额103.61万亿元，同比增长15.7%，分别比上月末和上年末高0.5个和1.9个百分点。一季度人民币贷款增加2.76万亿元，同比多增2949亿元。分部门看，住户贷款增加9751亿元，其中，短期贷款增加3967亿元，中长期贷款增加5784亿元；非金融企业及其他部门贷款增加1.78万亿元，其中，短期贷款增加7656亿元，中长期贷款增加8454亿元，票据融资增加1029亿元。3月份人民币贷款增加1.06万亿元，同比多增515亿元。

5、4月12日：证监会4月12日召开新闻通气会，宣布启动期货市场连续交易。证监会有关负责人称，期市连续交易预计年中各项准备工作完毕，年内推出。

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) 海外方面

- 4月8日：澳大利亚总理吉拉德表示，4月9日起，澳元和人民币将实现直接交易，澳新银行和西太银行均批准了人民币兑澳元的直接交易；第一笔人民币兑澳元交易或将出现在4月10日。
- 4月9日：韩国政府称，因经济增长慢于预期，政府采取了财政措施来应对经济放缓问题，韩国2012年财政赤字高出最初预期。韩国企划财政部宣布，2012年韩国财政赤字相当于国内生产总值(GDP)的1.4%，未达到此前设定的目标1.1%。
- 4月10日：当地时间周二（4月9日），评级机构穆迪称，西班牙有可能完不成今年的减赤目标，这令其主权债信用评级面临被降至投资级别以下的风险。
- 4月11日：当地时间4月10日，白宫宣布，奥巴马已签署自动减支令，将把2014财年的总体酌情支出削减910亿美元，使之降至9670亿美元的2004年以来最低。
- 4月12日：德国联邦统计局发布数据称，德国2013年3月批发物价压力有所下降，与该国3月CPI的表现一致。数据显示，德国3月批发物价指数环比下降0.2%，前值增长0.1%，去年同期增长0.9%。

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	0.83%	1	-0.84%	1	9.86%	1	13.38%	1
399101.SZ	中小板综	0.16%	2	-2.07%	2	4.04%	4	5.03%	3
399001.SZ	深证成份	-1.44%	14	-3.58%	10	-2.02%	13	-3.09%	11
399004.SZ	深证100	-0.73%	8	-2.92%	7	0.77%	7	-0.43%	7
399107.SZ	深证A股	-0.10%	3	-2.42%	4	2.94%	6	3.49%	6
000016.SH	上证50	-0.85%	11	-4.32%	14	-2.45%	14	-4.48%	14
000010.SH	上证180	-0.84%	10	-4.04%	13	-1.72%	12	-3.59%	13
000001.SH	上证综合	-0.83%	9	-3.49%	9	-1.61%	11	-2.75%	10
000973.SH	中证技术领先	-0.32%	5	-2.26%	3	8.26%	2	9.95%	2
000300.SH	沪深300	-0.86%	13	-3.66%	11	-0.85%	9	-2.41%	9
399314.SZ	巨潮大盘	-0.86%	12	-3.87%	12	-1.54%	10	-3.19%	12
399315.SZ	巨潮中盘	-0.18%	4	-2.53%	6	4.33%	3	3.74%	5
399316.SZ	巨潮小盘	-0.33%	6	-2.45%	5	3.81%	5	3.93%	4
399311.SZ	巨潮1000	-0.62%	7	-3.33%	8	0.59%	8	-0.56%	8

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	
801190	金融服务	-1.47%	17	-5.42%	21	0.63%	12	-1.87%	14
801180	房地产	-0.46%	8	-0.11%	4	-4.45%	19	-6.65%	21
801040	黑色金属	-1.55%	19	-3.38%	15	-6.73%	21	-6.29%	20
801050	有色金属	-0.76%	13	-7.15%	23	-8.53%	22	-10.84%	23
801120	食品饮料	3.38%	1	-4.36%	19	-6.33%	20	-4.33%	19
801130	纺织服装	-0.81%	14	-3.21%	13	-1.11%	15	-1.19%	13
801160	公用事业	-1.27%	16	-1.37%	8	11.14%	3	9.30%	6
801060	建筑建材	1.44%	4	-0.72%	6	-1.16%	16	-3.69%	18
801090	交运设备	1.86%	2	-2.44%	11	4.03%	10	4.29%	10
801200	商业贸易	-0.49%	10	-3.26%	14	-2.68%	17	-2.61%	17
801010	农林牧渔	-1.82%	21	-6.27%	22	-2.75%	18	-1.97%	15
801230	综合	-0.64%	12	-2.96%	12	7.71%	8	8.09%	8
801030	化工	-0.64%	11	-2.26%	9	8.69%	7	8.80%	7
801110	家用电器	-0.83%	15	5.00%	1	10.96%	4	11.62%	4
801170	交通运输	-1.54%	18	-3.99%	16	-0.64%	14	-2.00%	16
801070	机械设备	-0.12%	7	-4.25%	18	1.70%	11	2.93%	11
801220	信息服务	0.24%	6	-0.36%	5	9.00%	6	10.95%	5
801150	医药生物	-2.32%	23	-0.92%	7	13.91%	1	16.54%	1
801140	轻工制造	-0.46%	9	-2.35%	10	7.54%	9	5.97%	9
801210	餐饮旅游	-1.81%	20	-4.09%	17	0.37%	13	0.98%	12
801020	采掘	-1.93%	22	-5.39%	20	-9.39%	23	-10.69%	22
801100	信息设备	0.42%	5	0.95%	2	11.15%	2	12.56%	3
801080	电子元器件	1.66%	3	0.60%	3	10.61%	5	13.05%	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 0.83%，收盘 2,206.78 点；深成指跌 1.44%，收盘 8835.15 点。

市场研判：

1、二季度市场判断：弱结构性行情短期继续，震荡加剧，中期风险尚未获得有效释放，调整尚未结束。中期的几个风险点已经部分被证实：（1）GDP 大幅低于市场预期；（2）地方房地产政策较过去严，但并未大幅超预期；（3）央行货币政策难以更宽松；现在市场仍然在等待 IPO 重启的风险落地。目前来看，我们判断中期震荡，重心向下。变盘的变量可能在于（4）IPO 重启市场超跌带来的机会；（5）月度工业增加值连续两个月超预期。

2、本周市场判断：基本面和政策面的风险没有获得释放，短期维持震荡，弱结构性行情继续，同时中期有可能出现以调整为主的震荡，指数短期基本见顶（前期），调整尚未结束。中线目前谨慎。

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。

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）金融电力+确定性成长股+政策受益主题；（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：低估值的周期股：银行（国有大银行可能是短期较好的避险品种）、电力；

6、主题投资：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）等政策受益主题。这些主题中部分个股前期涨幅较大，建议等待调整后再加仓。

一周点评：

上周政策利空，数据小利多，我们认为支持弱结构性行情继续，但是系统性风险仍未获得有效释放。中短期继续谨慎，建议中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）一季度 GDP7.7，大幅低于市场预期，又没有低到促使管理层出台大规模政策的程度。（2）三月份工业增加值仅8.9。（3）四月份日均用电量绝对值低于三月下旬。（4）H7N9患者扩展到六个省份直辖市。

“政策面造底”迎来利空。（1）北京公积金贷款政策突然转严，显示政府对房价上涨幅度超预期的谨慎态度。（2）CPI 回落，市场对货币政策转紧的担忧降低；但是三月份信贷、M2、社会融资总量均在高位，货币政策难以更宽松。

从 A 股盘面上的表现来看，市场上周多空较均匀，前期多方发力，后期空方占优。权重股和前期热点板块都进行了调整；从日均成交量看上周成交量显著缩小。目前判断是弱结构性行情可持续，但系统性风险仍未得到有效释放，调整尚未完成。

海外短期利空：（1）美国三月零售环比下降0.4%。（2）IMF 下调美国13年 GDP 至1.7。

四、关注金鹰

金鹰基金邱新红：震荡市杠杆债基机会更多

2013年04月08日 中国证券报

震荡市中，杠杆债基的表现再度抢眼。银河证券统计数据显示，截至4月3日，分级债基中的进取份额即 B 类份额自年初以来均实现上涨，其平均复权单位净值增长率达 8.89%，而同期标准股票型基金同期涨幅仅为 3.17%。作为金鹰持久回报分级债的基金经理以及正在发行的金鹰元盛分级债的拟任基金经理，邱新红重要提示：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。

认为，在震荡市中，杠杆债基会有更好的投资机会。如果风险控制得当，杠杆债基可为投资者提供参与债市波段操作的工具。

基本面利于杠杆债基

在去年 12 月初启动的一轮强势反弹中，杠杆指基成为反弹急先锋。而随着今年 2 月 18 日开始的调整，杠杆债基接棒杠杆指基成为反弹领袖。对于杠杆债基在今年的投资机会，邱新红认为，在债市基本面向好的环境下，杠杆债基不仅能够为投资者带来更多选择，也能展现出稳健收益的能力，是震荡市中一种不错的投资工具。

中国证券报：你怎样看今年杠杆债基的投资机会？

邱新红：从整个债券市场的情况来看，目前债市环境尚为温和，有利于债券基金的操作。而在债券基金的细分领域，分级债券基金又能为投资者提供更多样化的选择。传统的债券型基金风险较低，但是收益也较低，而分级债基给予了不同风险偏好的投资者选择的权利，未来发展前景看好。

具体来看，对于风险偏好较低、追求安全收益的投资者来说，可以选择风险比较低、收益比较确定的低风险 A 份额；而对于风险偏好相对较高、追求收益也较高的投资者而言，则可以选择高风险的 B 份额。另外，杠杆债基也给投资者提供了一个参与债券市场波段操作的工具：当债市走强时，由于 A 份额为稳定回报，那么 B 份额将有不错的表现，投资者可以波段地参与 B 份额的投资。而且，一些分级基金的 B 份额流动性也足够好，有些甚至比部分纯债基金流动性还好。

中国证券报：你对今年整个债市的走势如何判断？

邱新红：首先从宏观层面来看，经济复苏乏力，不会对债市形成系统性冲击。尽管 1-2 月份出口增长较为强劲，但可持续性有待观察；而内需相对低迷，消费增长乏力，制造业投资受限于产能过剩，短期内难以恢复强劲增长，总需求主要依靠基建和地产投资拉动。在房地产新政的调控下，房地产投资或或多或少会受到影响，经济内生增长动力更加疲弱，短期内经济增长强复苏的可能性较小。今年一季度经济增长很可能低于此前预期，市场对增长预期将逐步做出修正。

从资金面来看，一季度资金面相对宽松，使得债券收益率进一步下行。不过，一季度债市的行情更多是靠流动性推动的，因此，资金面将成为后市影响债市走势的关键因素之一。受春节因素影响，2 月 CPI 同比上升至 3.2%，高于市场预期。但是，在总需求温和的情况下，通胀苗头得到遏制，通胀压力不大，3 月 CPI 同比有望重回 3% 以下。目前从大宗商品的价格以及外汇占款数据来看，资金面仍旧偏宽松。而货币政策保持中性，进一步减弱了通胀走高的前提条件，资金面也得以延续偏松的格局。

总的来说，2013 年的债市可能不会出现像 2012 年那样大的机会，但若资金面不发生根本变化，则目前慢牛的格局有望维系。但中长期来看，通胀压力依然存在，央行在货币政策宽松的问题上趋于谨慎，投资者重要提示：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。

接下来要密切关注社会融资额、公开市场操作等货币政策变量，紧密跟踪资金价格的走势。

今年债市可能会有波段性机会，但相对来说比较难以把握，毕竟今年以来债市收益率已经下降不少，例如3年期AAA级、AA级中票收益率均下降了20BP左右，但假如对银行理财产品的规范而使得经济增速低于预期的话，债市可能会看到波段机会。

收益安全性要求更高

在为投资者提供投资机会的同时，和所有的分级基金一样，杠杆债基也可能涨跌波动比较大，而不同的杠杆债基由于规则或者投资范围的不同导致风险收益又有差别。邱新红表示，选择债基追求的应该是更为稳定的回报，建议关注同类产品中风格不那么激进、可转债仓位更低甚至是纯债的杠杆债基。

中国证券报：由于有杠杆机制，杠杆基金上涨凌厉，下跌时幅度也较大，怎样把握杠杆份额的投资机会并应对可能遇到的风险情况？

邱新红：对于杠杆基金来说，首先要保证投资组合的收益率在扣除成本之后的A份额收益。所以，在投资中对收益的安全性要求其实是很高的，在追求收益或者是寻找投资机会时，应保证A份额的收益相对安全。

在操作上，可以通过几种方法来保证杠杆债基的收益安全。首先，从可投资的债券品种来看，可转债具有比较大的波动性以及不可预测性，因此在操作中应尽量避免对这一品种的投资；其次，对信用风险的把控要严。纯债基金的风险主要是个券的信用风险，应当规避一些资质较差或行业处下行趋势的个券，如钢铁行业。

另外，杠杆基金会遇到一些特殊的风险情况，如母基金的净值波动会比较剧烈，一个可能的原因是可转债的仓位比较高，由于部分可转债个券权益属性比较明显，走势与正股走势相关度高，再加上分级基金的杠杆运作，所以波动有时可能比股票型基金更为剧烈，规避的方法之一就是侧重对纯债的配置，少配或不配可转债，只有在看到可转债跑赢纯债的概率较大的情况下才配，所投可转债个券如果下跌一定要及时止损，这样才能避免母基金净值的大幅波动。

中国证券报：对于投资者来说如何有效选择杠杆债基？

邱新红：选择债基追求的应该是更为稳定的回报，对杠杆债基的投资也不例外。如果权益类的配置太多，在回报放大的同时风险也会成倍放大。若投资者希望有更高回报同时愿意承担更大的波动风险，那不如选择股基。

建议一般投资者关注同类产品中风格不那么激进、可转债仓位更低，甚至是纯债类的杠杆债基。事实上，就过往经验而言，将时间拉长看，可转债部分很难持续产生高额收益，且基于其占比较小，难以对整个产品业绩产生很大贡献；其次，关注折价较高的产品；第三，选择一个过往业绩稳健的基金经理；第四，基金的投资范围中应尽量规避钢铁、造纸等不符合政策扶持导向、景气度较差行业的券种。在经济下行过程中，这

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。

些行业偿债能力弱，暴露的风险更大。

需要注意的是，投资者对杠杆债基的投资时间应当看长一些，基于其累计效益明显，所以，如果想要抓到一波行情，至少需要持有三个月，而此期间投资者还有票息收入。

中国证券报：对于杠杆债基而言，择时择券的因素如何把握？

邱新红：对于择时主要看债券市场的整体环境。在经济增速比较低、通胀不高、资金面比较宽松的环境下，债市具有一定的投资机会，因此债券投资中择时主要关注经济增速、通胀、货币政策或者是资金面这几方面。当然，不同的债市环境利好的债券品种也不同，或者是不同的券种的表现也不同。假如经济较差而且短期难以看到好转的情况，同时通胀又比较低，在这种状况下，利率以及高等级信用债表现会比较好；当经济状况有好转预期时，信用利差有收缩的趋势，中低等级的信用债可能有比较好的表现。

在个券的选择上，应当在根据债市环境确定了组合久期与债券品种的情况下选择个券，注意个券的信用风险与流动性问题，关注债券的盈利能力、偿债能力与现金流状况，规避盈利增速下滑较大或者产能过剩的行业。同时也应关注债券的流动性问题，选择流动性较好的个券，以利于行情转换时能及时调整仓位及品种。

未来产品分类会更细

中国证券报：未来杠杆债基在产品设计上可能会在哪些环节有所创新？

邱新红：产品设计上的创新可能会出现在投资范围的进一步细化上，例如会出现更多偏债混合型的分级基金和纯债的分级基金，而且基于投资者对获取稳健收益的进一步明确，后者可能会越来越多，这样可以给不同类型的投资者更多的选择。另外，不同封闭期限的产品也会出现更多。

中国证券报：金鹰元盛分级债基现正在发行，能否介绍一下投资者如何通过该基金的操作获利？

邱新红：该基金由分类进取的元盛 B 份额和收益优先分配的元盛 A 份额两部分组成。元盛 A 份额风险较低，取得约定年化收益率，当前为 4.5%。A 和 B 的配比为 7:3，这样元盛 B 就获得了 3.33 倍的初始杠杆。元盛 A 和元盛 B 的基金资产投资获得的收益，优先分配元盛 A 的收益，余下的全部归元盛 B 所有。因此，如果在债市好的情况下，元盛 B 有机会获得超额收益。

元盛 B 的封闭期为两年，但是由于元盛 B 将申请在深交所上市交易，因此投资者也获得了交易机会，可以如买卖股票一样在二级市场买入或卖出元盛 B。由于二级市场的价格有时高于元盛 B 的净值，有时低于元盛 B 的净值，即出现溢价或折价，套利机会也就由此产生。

中国证券报：这只基金在建仓方面有何考虑？

邱新红：从债券种类配置来看，主要侧重于纯债，以保证基金净值的稳定性和基金资产的安全性。金鹰元盛分级债 B 有 3.33 倍的杠杆，可转债自身的波动再加上杠杆，投资可转债会给基金净值带来较大的波动，因此在建仓中倾向于少配或不配转债。

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。

对于纯债品种，获取票息收入将是今年债市的主要收入来源，因此在投资中会配置比较高的信用债作为底仓。在个券选择中会精选个券，回避高风险个券。虽然中国到目前为止，债市还没有真正意义上的违约，但是山东海龙、无锡尚德事件，都表明中国债券零违约是难以长久持续的，所以，我们在投资中会加强风险控制，以中高等级的信用债为主，避免基本面差的行业，如钢铁、造纸等。我们会在基金运作中紧密跟踪经济、通胀、资金面等状况，调整组合久期以及债券品种。

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

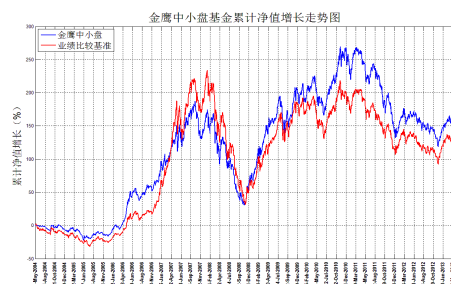
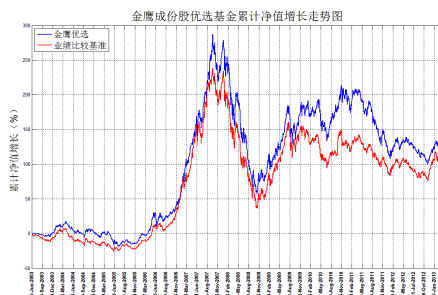
上周（2013年4月8日-2013年4月12日）上证指数周跌幅：0.83%。

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(%)
2013-4-12	金鹰成份股优选混合	210001	0.590	2.272	0.73	4.04
2013-4-12	金鹰中小盘精选混合	162102	0.7383	2.3343	0.46	4.96
2013-4-12	金鹰红利价值灵活配置混合	210002	0.845	1.233	-0.32	1.62
2013-4-12	金鹰行业优势股票	210003	0.7283	0.7583	-0.30	5.67
2013-4-12	金鹰稳健成长股票	210004	0.6950	0.8750	0.14	6.43
2013-4-12	金鹰主题优势股票	210005	0.5920	0.5920	0.34	-2.95
2013-4-12	金鹰保本混合	210006	1.104	1.104	0.18	3.95
2013-4-12	金鹰中证技术领先指数	210007	0.7615	0.7615	-0.34	8.40
2013-4-12	金鹰策略配置	210008	0.940	0.940	0.32	6.32
2013-4-12	金鹰持久回报分级	162105	1.0948	1.1260	0.88	4.84
2013-4-12	金鹰持久回报分级A	162106	1.004	1.048	0.10	1.13
2013-4-12	金鹰持久回报分级B	150078	1.3162	1.3162	2.38	12.68
2013-4-12	金鹰核心资源股票	210009	1.061	1.061	1.24	9.16
2013-4-12	金鹰中证500指数分级	162107	0.9623	0.9827	-0.16	2.32
2013-4-12	金鹰中证500A	150088	1.018	1.058	0.16	1.82
2013-4-12	金鹰中证500B	150089	0.9064	0.9064	-0.50	2.86
2013-4-12	金鹰元泰信用债A	210010	1.011	1.011	0.72	0.88
2013-4-12	金鹰元泰信用债C	210011	1.0094	1.0094	0.71	0.72
2013-4-12	金鹰元丰保本混合	210014	1.007	1.007	0.20	-

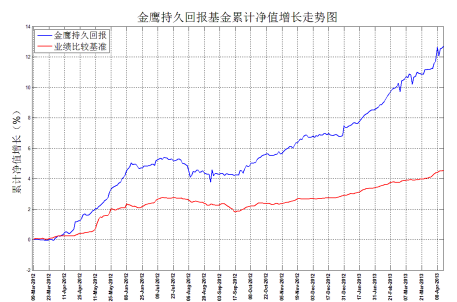
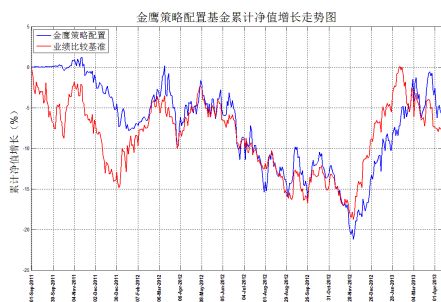
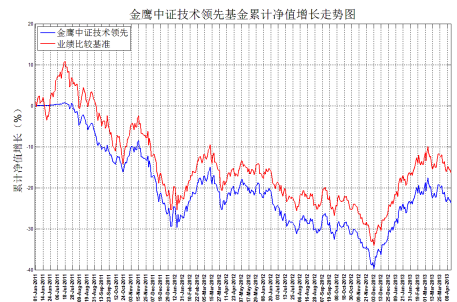
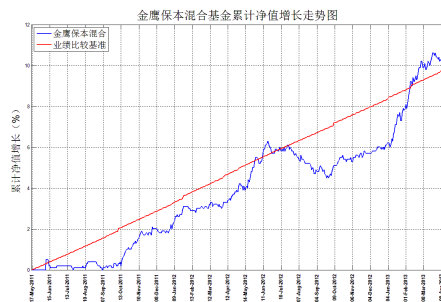
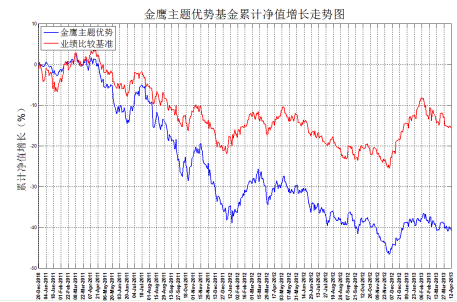
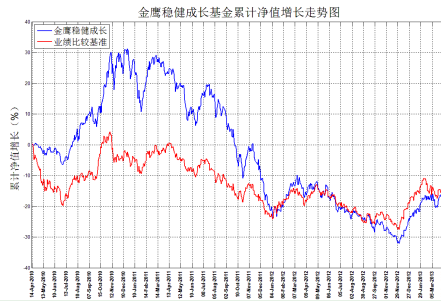
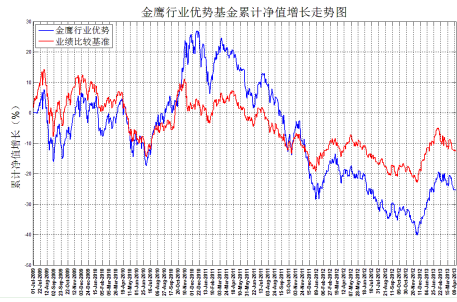
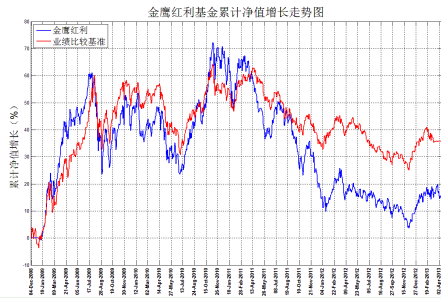
日期	基金名称	基金代码	每万份基金收益	七日化收益率(%)	今年以来万份基金收益
2013-4-12	金鹰货币A	210012	0.2590	5.2890	1.0305
2013-4-12	金鹰货币B	210013	0.3251	5.5430	1.0988

数据来源：金鹰基金管理有限公司金融工程部。

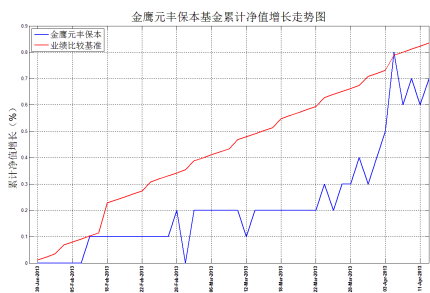
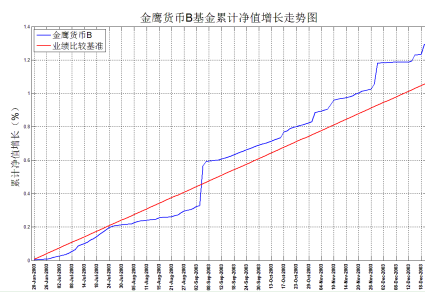
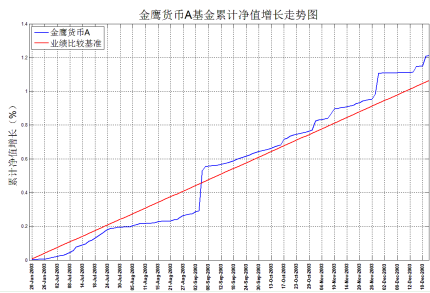
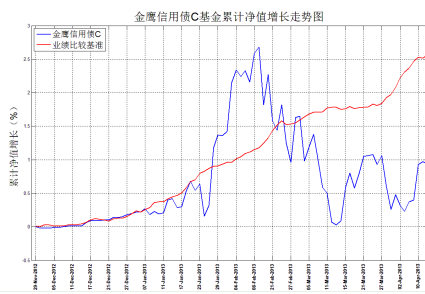
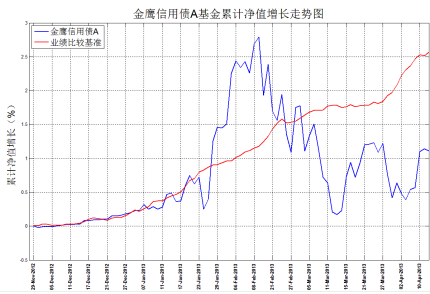
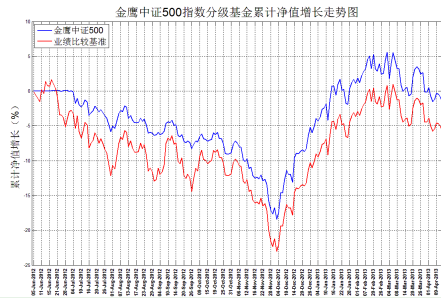
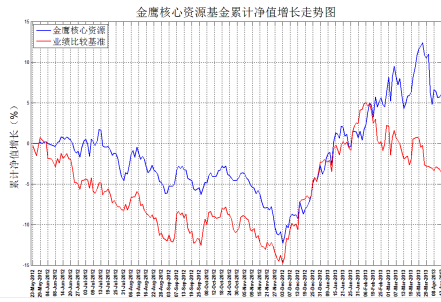
六、金鹰旗下基金业绩走势图



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。

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、正在发行的基金

金鹰元盛分级债

产品概况

基金名称	金鹰元盛分级债券型发起式证券投资基金
基金代码	元盛 A:162109 元盛 B:150132
基金类型	债券型基金
基金管理人	金鹰基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行
认购起点	元盛 A 首次单笔最低认购金额为1,000元, 追加单笔最低为500元。 元盛 B 首次及追加单笔最低金额均为50,000元。
投资范围	对固定收益类金融工具的投资比例不低于基金资产的80%, 其中中小企业私募债券的投资比例不超过基金资产的20%; 不直接从二级市场买入股票、权证等权益类资产, 不参与一级市场新股的申购或增发。
投资目标	本基金运用投资组合保险策略, 在严格控制投资风险、保证本金安全的基础上, 力争在保本期结束时, 实现基金资产的稳健增值。
基金结构	自基金合同生效之日起2年内, 本基金的基金份额按初始份额配比不超过7:3的比例, 分为元盛 A、元盛 B 两级份额。
业绩比较基准	中国债券综合财富指数
风险收益特征	风险较低, 长期平均风险与预期收益率低于股票型基金、混合型基金, 但高于货币市场基金。

产品优势

一、两类份额, 各取所需

选择元盛 A, 稳健增值

1、约定收益率4.5%, 半年开放

元盛 A 约定收益为=1年期定期存款利率(税后)+1.5%, 且不得低于2.5%。按照当前1年定存基准利率3%, 元盛 A 约定收益率为4.5%, 是前者的1.5倍。

基金合同成立后, 元盛 A 每半年开放一次申购和赎回, 给 A 类投资人更多灵活性与流动性, 申赎灵活。

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、千元起点，免认（申）赎费

元盛 A 认（申）购起点仅为1000元，投资门槛起点低，且无认购费、申购费和赎回费。

选择**元盛 B**，杠杆收益

1、杠杆+封闭，积极逐利

元盛 B 的初始杠杆最高可达3.33倍，在市场向好的情况下，有望多倍放大债券的投资收益。元盛 B 封闭二年，是目前市场上封闭期较短的分级债基，投资者能更快的兑现收益。同时，封闭运作规模稳定，更有利于选择优质企业发行的收益率较高的信用债，提高收益。

2、上市交易，套利有机

元盛 B 将在深交所上市交易，为谋求交易差价及一二级市场套利创造机会。

一、专业团队，往绩亮点突出

金鹰基金固定收益团队，专业严谨，具备管理债券资产的经验与实力。截至2013年3月15日，金鹰基金有5只固定收益产品。其中金鹰持有回报分级债基金业绩表现突出。

基金名称	持有时间	累计净值	持有回报率
金鹰持久回报分级债基金 A 类份额	2012.3.9—2013.3.15	1.0447元	4.47%
金鹰持久回报分级债基金 B 类份额	2012.3.9—2013.3.15	1.2591元	25.91%

数据来源：2013-3-15银河证券发布的基金业绩周报表。

风险提示：基金的过往投资业绩不预示其未来表现；基金管理人管理的其它基金的业绩并不构成基金业绩表现的保证。

二、专注债市，稳健增值

本基金不从二级市场买入股票、权证，也不参与一级市场新股的申购或增发，受股市波动影响小。

三、发起式设立，共同进退

本基金将以基金管理人的股东、自有资金、高管及基金经理等人员的认购资金作为发起资金，分别认购元盛 A 和元盛 B 各不低于 1000 万元，且承诺 3 年内不赎回，与基金持有人共担风险，共享收益。

元盛分级债代销机构

一、代销银行：

元盛 A：中信银行、浦发银行、工商银行、交通银行、建设银行、平安银行

元盛 B：中信银行、建设银行、平安银行

二、代销券商：

广州证券、国泰君安、爱建证券、申银万国、东吴证券、光大证券、国联证券、华安证券、长江证券、东海

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。

证券、财通证券、中航证券、财富证券、华福证券、英大证券、国信证券、中投证券、广发证券、招商证券、国海证券、东莞证券、东莞农商行、长城证券、平安证券、安信证券、西南证券、金元证券、华林证券、银河证券、山西证券、中信证券、中信证券（浙江）、国盛证券、国都证券、信达证券、江海证券、宏源证券、齐鲁证券、中信建投证券、天相投资顾问、五矿证券、新时代证券、中国国际金融有限公司、天风证券、国元证券、湘财证券。

三、第三方销售机构：

好买基金销售、众禄基金销售、数米基金销售、天天基金销售、长量基金销售、展恒基金销售等。

详情请阅基金发行的法律文件

金鹰元安保本



产品概况

基金名称	金鹰元安保本混合型证券投资基金
基金代码	000110
基金类型	混合型基金
基金管理人	金鹰基金管理有限公司
基金担保人	中海信达担保有限公司
基金托管人	广发银行股份有限公司
投资目标	运用投资组合保险策略，严格控制投资风险，在为符合保本条件的投资金额提供保本保障的基础上，力争在保本周期到期时实现基金资产的稳健增值。
投资范围	本基金按照固定比例组合保险策略对各类金融工具的投资比例进行动态调整。其中，股票、权证等风险资产占基金资产的比例不超过40%；债券、货币市场工具等安全资产占基金资产的比例不低于60%，其中，现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。
业绩比较基准	2年期银行定期存款利率（税后）
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中风险较低的品种

产品优势

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。

特点一：2年保本，流动性好

本基金的保本周期仅为2年，而目前市场上大部分保本基金的保本周期为3年，相比投资其他保本基金，本基金的保本权益兑现更快，是中短期现金管理的良好工具。

截至2013年4月1日，现有的保本基金保本周期统计：

保本期限	基金数量
3年	36只
2年	1只
2年以下	1只（为金鹰元丰保本混合基金）

数据来源：万得资讯

特点二：法律保本，理财必备

本基金在每个保本周期内，对认购并持有到期的基金份额提供法律保本，担保人对本基金的保本义务承担连带责任担保，是投资者进行资产配置的必要品种。

特点三：多重保障，稳中取胜

本基金采用 CPPI 策略，利用固定收益类资产投资积累“安全垫”，保障本金安全；同时，本基金将审时度势，利用“安全垫”资金投资于精选个股，以期提升投资收益。因此，本基金在保本有力的基础上不失升值潜力。

特点四：滚动运作，机会永续

每个保本周期届满后将进入下一保本周期，投资者可根据需要适时、灵活地追加或减少投资，持续享有“保本+增值”机会。

元安保本代销机构

一、代销银行：

广发银行、平安银行、成都农村商业银行

二、代销券商：

广州证券、东海证券、中信建投证券、中国银河证券、海通证券、国信证券、光大证券、中国中投证券、宏源证券、西南证券、长江证券、爱建证券、信达证券、中信证券、世纪证券、天相投资顾问有限公司、中信万通证券、江海证券、中信证券（浙江）

三、第三方销售机构：

深圳众禄基金销售、上海好买基金销售、上海天天基金销售、上海长量基金销售、杭州数米基金销售、北京展恒基金销售、浙江同花顺基金销售、中期时代基金销售（北京）

详情请阅基金发行的法律文件

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。

八、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。

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