



金鹰基金每周通讯

总第【485】期

2013年 第49周

(2013.12.02-2013.12.06)

风险提示：市场有风险，投资须谨慎

本期目录

- 一、一周要闻
- 二、12.04—证券期货法制宣传活动
- 三、一周国内市场各板块走势
- 四、金投资·鹰视点
- 五、媒体关注
- 六、金鹰旗下基金业绩表现
- 七、金鹰旗下基金业绩走势图
- 八、销售机构

一、一周要闻

(一) 国内方面

1、11月30日：证监会11月30日对外发布《关于进一步推进新股发行体制改革的意见》。这是逐步推进股票发行从核准制向注册制过渡的重要步骤。

中国政府网11月30日公布《国务院关于开展优先股试点的指导意见》。意见称，为贯彻落实党的十八大、十八届三中全会精神，深化金融体制改革，支持实体经济发展，依照公司法、证券法相关规定，国务院决定开展优先股试点。开展优先股试点，有利于进一步深化企业股份制改革，为发行人提供灵活的直接融资工具，优化企业财务结构，推动企业兼并重组；有利于丰富证券品种，为投资者提供多元化的投资渠道，提高直接融资比重，促进资本市场稳定发展。

2、12月2日：汇丰公布11月汇丰中国制造业 PMI 终值为50.8，高于此前公布的预览值(50.4)，前值为50.9。

3、12月3日：周二中国央行进行180亿元7天期逆回购操作，规模较上周减少近六成，中标利率持平于4.1%。

4、12月4日：工信部发放4G牌照，中国移动获得 TD-LTE 牌照，电信、联通均获得 TD-LTE 和 FDD LTE 牌照。

5、12月5日：中国物流与采购联合会12月5日发布的2013年11月份中国物流业景气指数（LPI）为53.0%，比上月回落0.6个百分点。分项指数中，业务总量指数、新订单指数、设备利用率均出现不同程度的回落，但都保持在50%以上，显示出物流业经济仍然保持着平稳较快增长，但增势有所减缓。

6、12月6日：中国证监会发布两项与 IPO 相关的信息披露指引，一是关于首次公开发行股票并上市公司财务报告审计截止日后，主要财务信息及经营状况信息披露指引；二是关于首次公开发行股票并上市公司与盈利能力相关的信息披露指引。

(二) 海外方面

1、12月2日：穆迪周一将希腊主权信贷评级上调两级，由“C”升至“Caa3”，评级展望为“稳定”，表明该国持续进行的财政整顿已取得良好效果，经济也正在触底回升。但短期评级仍为“非优质”级别。

2、12月3日：周二(12月3日)，澳洲联储(RBA)公布12月利率决议，在月度货币政策会议上决定维持指标利率在2.5%不变，但称澳元汇率仍偏高，而澳大利亚经济可能需要澳元贬值。澳洲联储称，当前货币政策适宜，以往实施的宽松政策仍在发挥效果，澳洲通胀符合中期目标。

3、12月4日：澳大利亚统计局周三(12月4日)公布的数据显示，澳大利亚季调后第三季度实际国内生产总值(GDP)同比上升2.3%，环比上升0.6%，双双不及预期。

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、12.04—证券期货法制宣传活动

法制强则市场兴

——肖钢发表于《新世纪》

2013年12月09日

资本市场是一个资金场、信息场和名利场，因而必须是法治市场，要高度依赖健全完备的法律制度体系。

经过 20 多年的发展，中国资本市场法律体系建设取得了很大进展，也存在一些亟待解决的现实问题，必须认真做好资本市场法律体系建设的总体规划设计，编制好路线图，全面推动基本法律、行政法规、司法解释和司法政策的健全和完善，有计划、有步骤、有重点地清理整合现行有效的法律实施规范，不断提升资本市场法律制度的系统性和科学性。

在法律和行政法规方面，应认真总结资本市场实践经验，尽快修订《证券法》，抓紧制定《期货法》。及时制定上市公司监管条例、证券期货投资者保护基金条例、类别股份发行管理规定、私募基金监管条例。在司法解释和司法政策方面，需要尽快修订虚假陈述民事赔偿司法解释。抓紧制定内幕交易、市场操纵民事赔偿司法解释和虚假陈述、市场操纵、“老鼠仓”刑事司法解释。抓紧研究制定认定证券期货交易所、登记结算公司商事规则法律效力的司法解释。

证监会作为监管机构，要按照功能监管的基本理念，适应市场发展的现实要求，遵循证券期货监管的法理逻辑，按照规制内容与法律关系的不同性质，全面整合现有规章和规范性文件，适时制定必要的行政规章，尽可能做到同一性质、类型的事项由同一个规章规定，形成相对科学完备的法律实施规范子体系。

一是“融资与并购”子体系。要围绕以信息披露为中心的监管理念，紧扣投资者权益变动的制度定位，按照注册制的法律规制要求，在证券发行、上市类现行制度规则的基础上，整合形成证券发行管理办法、兼并收购办法、信息披露办法等规章。

二是“市场交易”子体系。要以交易秩序的维护与交易结果的确认为核心，正确处理公平与效率的关系，在现行证券、期货交易所管理办法有关交易规则的内容规范基础上，针对证券、期货分别形成交易管理办法、结算管理办法等规章。

三是“产品业务”子体系。要紧扣证券期货产品、业务等金融服务规范的制度定位，围绕以明确执业标准、强化行为规范为中心的监管理念，在基金类现有规则的基础上，统合形成适用于证券公司、基金公司、期货公司，涉及公募私募、运作管理、信息披露等方面的资产管理类规章；制定证券期货投资咨询办法；针对证券、期货分别制定自营、经纪业务管理办法；分别形成发行保荐、财务顾问、资信评级、审计服务、法律服务、资产评估等专项业务管理办法。

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。

四是“市场与机构主体”子体系。要以不同市场组织主体和市场机构主体的设立和治理规范为核心，在机构、基金、期货有关公司管理的现行制度规定基础上，整合形成证券公司管理办法、基金公司管理办法、期货公司管理办法，在当前规则基础上制定涵盖不同市场层次的证券、期货交易场所管理办法。

五是“对外开放”子体系。要以引导、规范境内主体利用国际市场为核心，制定境内机构提供跨境证券投资服务管理办法、跨境监管执法合作管理办法等规章。

六是“审慎监管”子体系。要以系统性风险的监测、预警与防控为核心，统合形成市场统计监测办法、市场风险基金管理办法、风控指标管理办法、信息技术安全保障办法等规章。

七是“投资者保护”子体系。要以投资者权益的保障与救济为核心，在现有的投资者适当性制度、销售适当性、现金分红政策的基础上，统合形成适用于整个证券期货市场的投资者适当性办法、产品销售规则、股东权益保障与实现办法，制定投资者公平基金办法、公益机构支持投资者维权诉讼管理办法等规章。

八是“监管执法”子体系。要以统一证券期货监管执法程序与实体性认定标准为核心，统合形成监管工作职责规定、监管信息公开办法、信访工作规则等规章，根据发现、立案、调查、处罚、复议等执法工作关键节点分别制定投诉举报处理办法、立案审查处理办法、行政和解实施规定、行政处罚实施办法等规章，针对操纵市场、内幕交易、“老鼠仓”等重大违法行为相应制定实体性认定办法。

进一步完善资本市场法律体系，是一项长期的系统性工程。一方面，要积极配合和支持立法、司法机关做好立法工作，主动反映资本市场改革发展的制度需求，加快推进证券法修改和期货法制定工作。要充分运用“法律修正案”的立法形式，有效解决市场改革创新和监管执法实践面临的制度供给问题。另一方面，要切实履行好证监会的自身职责，集中开展规章、规范性文件清理整合工作，建立专门的、常态化的工作机制，明确工作要求，规范工作程序，落实工作责任，增强法律实施规范体系结构的统一性、制度内容的科学性和层级效力的适当性，为中国资本市场的改革发展提供更加有效的法律制度保障。

注：作者为中国证监会主席。全文详见2014年财新年刊

三、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	-11.48%	14	-0.61%	14	-2.31%	14	60.60%	1
399101.SZ	中小板综	-2.40%	11	3.86%	8	3.13%	8	26.02%	3
399001.SZ	深证成份	-0.19%	7	2.88%	12	2.98%	10	-6.47%	13
399004.SZ	深证100	-0.08%	6	2.88%	13	1.87%	12	0.11%	8
399107.SZ	深证A股	-3.15%	13	3.08%	10	2.37%	11	19.76%	5
000016.SH	上证50	0.83%	1	3.78%	9	3.04%	9	-9.82%	14
000010.SH	上证180	0.72%	4	4.76%	3	4.18%	3	-3.91%	12
000001.SH	上证综合	0.75%	3	4.56%	4	4.54%	1	-1.41%	9
000973.SH	中证技术领先	-1.89%	10	5.41%	1	4.49%	2	35.74%	2
000300.SH	沪深300	0.55%	5	4.19%	5	4.01%	5	-2.80%	11
399314.SZ	巨潮大盘	0.80%	2	4.03%	7	4.04%	4	-2.55%	10
399315.SZ	巨潮中盘	-0.57%	9	5.27%	2	3.73%	6	18.28%	6
399316.SZ	巨潮小盘	-2.62%	12	2.99%	11	1.35%	13	20.58%	4
399311.SZ	巨潮1000	-0.21%	8	4.08%	6	3.42%	7	5.66%	7

(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	1.43%	2	5.34%	5	5.44%	8	-1.98%	17
801180	房地产	-0.32%	9	0.12%	21	-3.82%	21	-7.56%	20
801040	黑色金属	1.48%	1	5.18%	7	2.91%	11	-13.68%	21
801050	有色金属	-0.49%	11	1.20%	18	-5.30%	23	-24.42%	22
801120	食品饮料	-1.14%	13	2.87%	15	-0.18%	19	-5.54%	19
801130	纺织服装	0.48%	5	3.91%	11	6.58%	6	8.29%	16
801160	公用事业	-0.83%	12	-0.19%	23	6.42%	7	14.82%	13
801060	建筑建材	1.13%	4	7.48%	3	4.11%	10	-5.19%	18
801090	交运设备	-0.41%	10	10.13%	1	11.14%	3	23.33%	6
801200	商业贸易	-2.50%	19	0.89%	19	10.54%	4	17.38%	11
801010	农林牧渔	0.11%	7	5.22%	6	13.82%	2	20.90%	8
801230	综合	-2.02%	18	2.28%	16	0.71%	16	15.87%	12
801030	化工	-1.72%	16	3.07%	14	1.55%	15	9.36%	15
801110	家用电器	1.26%	3	8.64%	2	22.98%	1	37.94%	4
801170	交通运输	0.29%	6	5.82%	4	4.74%	9	10.79%	14
801070	机械设备	-1.96%	17	3.73%	12	6.71%	5	18.96%	10
801220	信息服务	-8.71%	23	0.73%	20	-4.25%	22	75.21%	1
801150	医药生物	-1.38%	14	4.02%	9	0.31%	17	33.35%	5
801140	轻工制造	-1.64%	15	3.28%	13	2.61%	12	21.34%	7
801210	餐饮旅游	-3.36%	20	-0.07%	22	0.09%	18	19.45%	9
801020	采掘	-0.16%	8	1.56%	17	1.81%	14	-24.63%	23
801100	信息设备	-6.22%	22	4.51%	8	2.19%	13	51.14%	2
801080	电子元器件	-5.37%	21	3.94%	10	-2.75%	20	39.30%	3

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。

四、金投资·鹰视点

一周市场表现: 上周(12月02日—12月06日)上证综指涨0.75%,收盘2237.11点;深成指跌0.19%,收盘8526.68点。

市场研判及点评:

1、本周市场判断:(1)汇丰非制造业PMI,中采非制造业PMI,物流指数均出现回落。说明进入11月,经济结束前几个月的快速回升。(2)银行同业存单管理办法出台标志存款利率市场化又进一步。(3)雾霾已经来到广州了!(4)11月份CPI3.0,PPI-1.4,物价水平仍然可控。(5)对于主板而言,中期的风险仍然是流动性,央行上周进行了逆回购,流动性压力有所缓解。(6)我们一直认为成长股的风险是IPO,IPO对成长股有短期的冲击,已上市的成长股不仅面临股票供给增加的冲击,还面临新老股票质地优劣比较的冲击。因此中小板和创业板不会再出现鸡犬升天的局面,而是出现结构性分化。但是从长期看真正的有业绩支撑且估值合理并有政策支持的增长股必然有长线收益。(7)我们认为,市场中期的波动区间仍然是2000-2300点,大指数难以出现趋势性的上涨或下跌,短期创业板的压力较大,但是经过上周创业板大幅回落后,创业板继续系统性下行的空间缩小了,部分成长股已经回到2014年25x以下的合理估值,已经进入重新买入的范围。

2、仓位和结构:建议仓位可维持在80%-85%(前值80-85%),在结构上,我们总体建议均衡配置确定性的政策受益股和低估值蓝筹。对有色煤炭等强周期股仍然建议减持。如指数反弹至2300则应该降低总体仓位。对于成长股由于IPO短期冲击下跌,我们认为是为明年选择更确定的成长股的好时机,这个时候可以选择估值回落到2014年24倍市盈率以下的成长股进行个股配置。

4、行业配置:防御思维配置,持有家电、医药、大众消费品。

5、在成长股方面,我们认为本次全会公报及决定已经指明未来方向,这些方向中的环保及生态建设、信息消费、替代能源及油气设备服务、光伏是有政策支持并有业绩或者进入业绩拐点的,建议作为2014年布局的首选。在这些成长股里,我们建议要重点关注业绩确定性强的个股,尤其是2014年估值在30倍市盈率以下且与其2014/2015年业绩增速吻合的个股。

五、关注金鹰

金鹰基金洪利平：岁末资金面趋紧推高货币基金收益

2013年12月02日 证券日报

由于稳定的收益和高流动性，货币基金已成为民众首选的余额理财工具。中国基金业协会今年11月12日公布的最新基金规模统计显示，10月份货币市场基金获得高达864亿元资金净申购，比上月底大幅增长17.67%。对于货币基金未来的走势，金鹰货币基金经理洪利平表示，在资金面趋紧的背景下，加上银行揽储大战的开启会使得资金面更加紧张，货币市场利率显著上行，岁末货币基金有望进入高收益区间。据金牛理财网数据显示，截至2013年11月26日，按照七日年化收益率计算，纳入统计的83只货币基金(不含B类)最新平均收益率为4.37%，超过3.5%的一年定存，也远超活期存款0.35%的收益水平。

洪利平分析认为，10月份的宏观数据显示经济增长势头良好。10月份工业增加值同比10.3%，较9月份回升0.1个百分点，环比产出连续四个月维持在较高水平。PPI同比连续四个月上升后小幅下滑，环比持平，预计PPI降幅收窄的趋势保持不变。10月份通胀水平温和上升。CPI同比增加0.1个百分点至3.2%，略低于市场预期。食品价格仍是CPI上行的主要推力。但食品价格持续上行压力不强，预计年内CPI仍将小幅上行，但难超3.5%。在增长企稳、通胀小幅上行的压力下，政策偏向调结构和防风险，货币政策因此趋紧。

实际上，10月份信贷增速明显放缓，新增人民币贷款降至5061亿元，新增社会融资规模仅为8564亿元，显著低于市场预期。由于基数效应，10月份M2同比增长14.3%，但绝对量较9月份大幅减少7179亿元，反映真实的货币供给下降，同业业务大幅压缩。

明显受益于资金面的紧张，近期，各货币基金收益率多有不同程度上行。洪利平告诉记者：“短期内，美国维持量化宽松政策，外汇占款来势汹汹，国内调结构继续，货币政策难以转松。虽然后两月财政存款将集中释放，但具体时点不定，而年关将近，商业银行揽储大战已然开启。可预期下，资金面将维持偏紧的格局，货币基金收益率或将迎来高位运行区间。”

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。基金的过往业绩并不预示其未来表现。



金鹰基金 GOLDEN EAGLE

完善信息 送大奖

完善您的信息 尊享金鹰会员服务

参与即有机会赢1000元京东卡 以及电话充值卡等好礼

让我们更懂你

基金投资须谨慎

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。

如果您从银行、第三方代销平台购买了金鹰基金的产品，您可以通过金鹰基金网站完善资料信息，成为金鹰会员，并获得抽奖机会，活动时间：即日起至2013年12月31日。活动详情请关注金鹰基金官网：www.gefund.com.cn

声明：活动详情以金鹰基金官网主题页为准，本活动的最终解释权归金鹰基金所有。

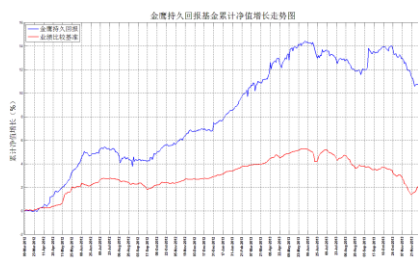
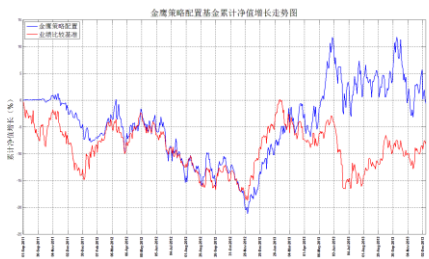
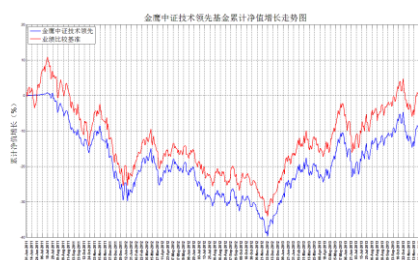
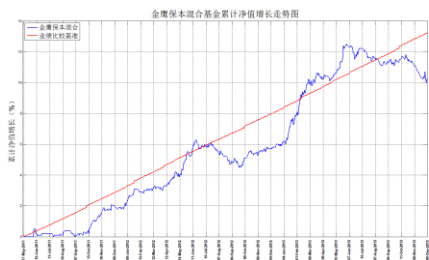
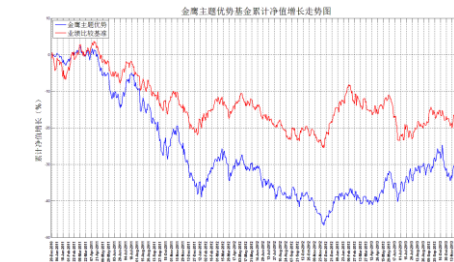
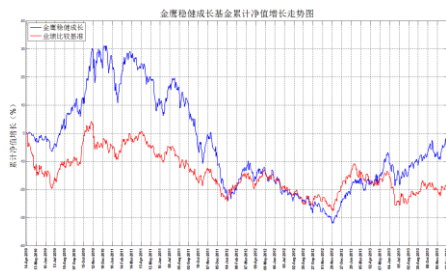
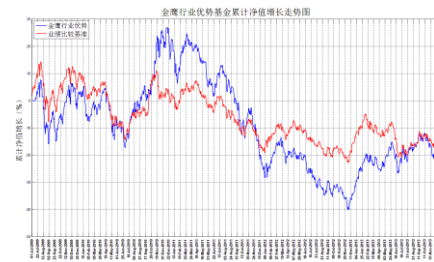
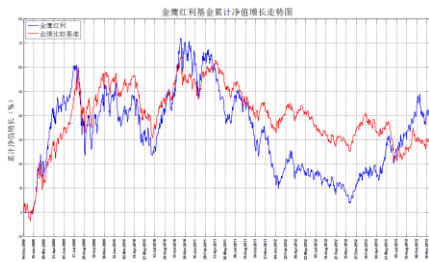
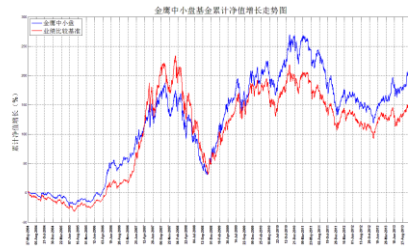
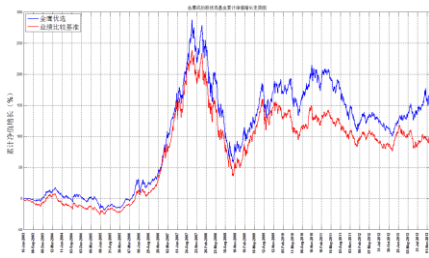
六、金鹰旗下基金业绩表现

第 49 周（2013 年 12 月 02 日—12 月 06 日）上证指数周涨幅：0.75%。

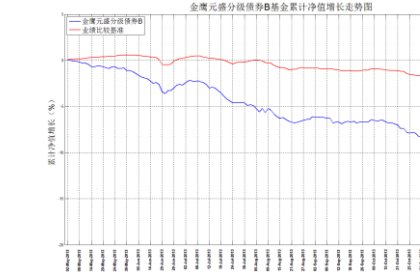
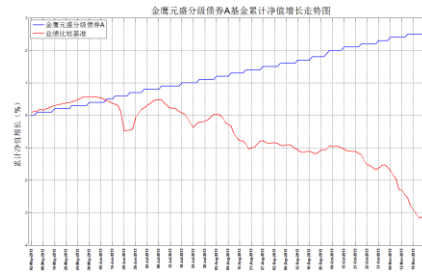
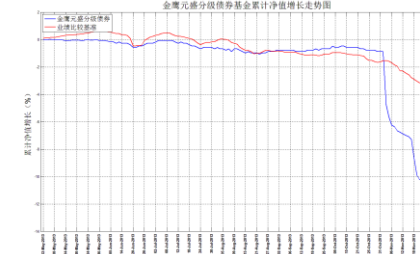
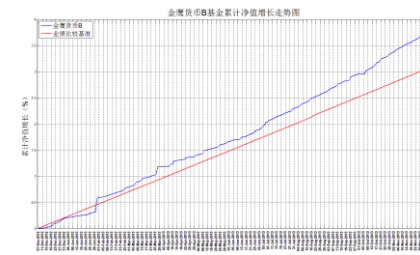
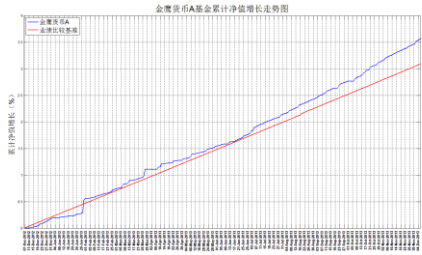
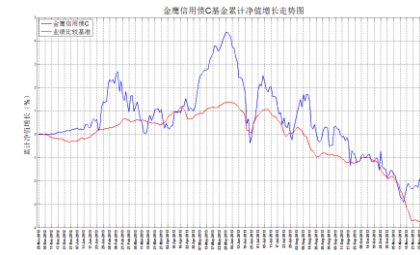
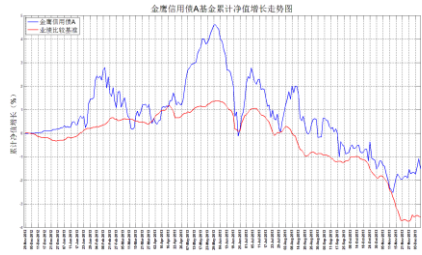
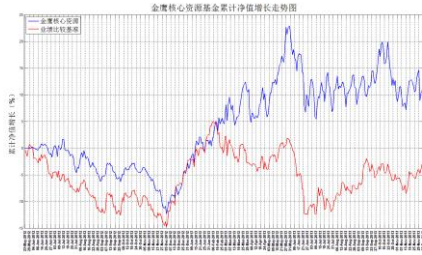
日期	基金名称	基金代码	最新份额净值	累计净值	一周净值增长率(%)	今年以来净值增长率(%)
2013-12-6	金鹰中小盘精选混合	162102	0.8156	2.4116	-2.30	15.95
2013-12-6	金鹰行业优势股票	210003	0.8092	0.8392	-0.37	17.41
2013-12-6	金鹰稳健成长股票	210004	0.8250	1.0050	-1.08	26.34
2013-12-6	金鹰主题优势股票	210005	0.6800	0.6800	-3.13	11.48
2013-12-6	金鹰红利价值灵活配置混合	210002	1.034	1.422	-1.87	24.37
2013-12-6	金鹰成份股优选混合	210001	0.678	2.407	0.40	19.65
2013-12-6	金鹰保本混合	210006	1.102	1.102	-0.09	3.77
2013-12-6	金鹰中证技术领先指数	210007	0.9151	0.9151	-1.72	30.26
2013-12-6	金鹰策略配置	210008	0.994	0.994	-5.92	12.35
2013-12-6	金鹰持久回报分级	162105	1.0561	1.0982	-0.89	2.65
2013-12-6	金鹰持久回报分级A	162106	1.010	1.076	0.08	3.85
2013-12-6	金鹰持久回报分级B	150078	1.1372	1.1372	-2.39	-2.65
2013-12-6	金鹰核心资源股票	210009	0.990	1.090	-5.44	11.53
2013-12-6	金鹰中证500指数分级	162107	1.0767	1.0972	-0.77	14.48
2013-12-6	金鹰中证500A	150088	1.061	1.101	0.11	6.33
2013-12-6	金鹰中证500B	150089	1.0929	1.0929	-1.62	24.02
2013-12-6	金鹰元泰信用债A	210010	0.985	0.985	0.15	-1.76
2013-12-6	金鹰元泰信用债C	210011	0.9807	0.9807	0.14	-2.15
2013-12-6	金鹰元丰保本混合	210014	0.997	0.997	-0.30	-
2013-12-6	金鹰元盛分级债券	162108	0.8700	0.8860	-0.23	-
2013-12-6	金鹰元盛分级债券A	162109	1.004	1.027	0.10	-
2013-12-6	金鹰元盛分级债券B	150132	0.8240	0.8240	-0.36	-
2013-12-6	金鹰元安保本混合	000110	1.026	1.026	0.05	-
日期	基金名称	基金代码	每万份基金收益	七日年化收益率(%)	今年以来收益率(%)	
2013-12-6	金鹰货币A	210012	2.7410	6.1790	3.3940	
2013-12-6	金鹰货币B	210013	2.8010	6.4300	3.6169	

数据来源：金鹰基金管理有限公司金融工程部。

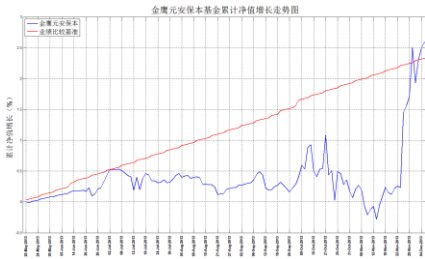
七、金鹰旗下基金业绩走势图



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。

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、南充商业银行、稠州银行、包商银行、杭州银行、广发银行、江南农商行、成都农商行、顺德农商行等银行。

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、中期基金销售、和讯信息科技、万银财富基金销售、诺亚正行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