



金鹰基金每周通讯

总第【495】期

2014年第8周

(2014.2.17-2014.2.21)

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、关注金鹰
- 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18日：在国新办举行的新闻发布会上，工信部表示，中国2014年规模以上工业增加值增长预期目标约9.5%，稍低于去年水平。今年要培育新的需求增长点，保持工业平稳运行，并着力抓好化解产能严重过剩工作。引导鼓励企业兼并重组，加快淘汰落后产能，提前一年完成“十二五”淘汰任务。

2、2月19日：保监会发布《关于加强和改进保险资金运用比例监管的通知》，规定了保险投资的三类比例。其中权益类资产、不动产类资产、其他金融资产、境外投资的账面余额占保险公司上季末总资产的监管比例，分别不高于30%、30%、25%、15%。据悉，权益类资产包括股票、股票型和混合型基金、权证等。

3、2月20日：汇丰中国2月制造业采购经理人(PMI)初值48.3，创七个月新低，前值49.5，预期49.5。其中，新订单预览值48.1，也为七个月低点。中国汇丰制造业PMI初值不及预期，数据公布后沪指立即下跌，收窄此前涨幅。

(二) 海外方面

1、2月17日：日本内阁府(Dabinet Office)周一公布的数据显示，日本2013年第四季度实际国内生产总值(GDP)初值环比增长0.3%，远不及预期。具体数据显示，日本第四季度实际GDP初值环比增长0.3%，预期增长0.7%，前值增长0.3%；日本第四季度实际GDP初值年化环比增长1.0%，预期增长2.8%，前值增长1.1%。

2、2月18日：日本央行(BOJ)周二公布利率决议，委员会一致同意维持主要货币政策不变：承诺以每年60-70万亿日元的规模扩大基础货币。不过，日本央行意外宣布了一个新的计划—将贷款计划从2014年3月延长一年。日本央行称，扩大贷款计划旨在鼓励银行业在2014年3月到期后能继续放贷。

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	0.80%	1	10.20%	4	20.86%	1	18.15%	1
399101.SZ	中小板综	-0.28%	5	10.83%	2	10.70%	3	9.53%	4
399001.SZ	深证成份	-1.69%	13	2.07%	13	-8.52%	13	-4.57%	14
399004.SZ	深证100	-1.58%	12	3.65%	9	-4.41%	9	-2.09%	9
399107.SZ	深证A股	-0.29%	6	8.95%	5	7.58%	4	7.41%	5
000016.SH	上证50	-1.88%	14	1.79%	14	-8.66%	14	-4.41%	13
000010.SH	上证180	-1.39%	10	3.36%	11	-6.35%	11	-2.70%	10
000001.SH	上证综合	-0.10%	3	5.25%	8	-4.17%	8	-0.11%	8
000973.SH	中证技术领先	-0.25%	4	10.34%	3	11.97%	2	10.10%	2
000300.SH	沪深300	-1.36%	9	3.51%	10	-6.05%	10	-2.82%	11
399314.SZ	巨潮大盘	-1.42%	11	2.78%	12	-6.76%	12	-3.23%	12
399315.SZ	巨潮中盘	-1.03%	8	8.40%	6	2.13%	6	3.15%	6
399316.SZ	巨潮小盘	0.23%	2	11.29%	1	7.45%	5	10.00%	3
399311.SZ	巨潮1000	-0.96%	7	5.82%	7	-1.90%	7	0.92%	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	-1.79%	23	1.90%	23	-6.85%	21	-3.75%	21
801180	房地产	-1.29%	22	6.81%	15	-7.06%	22	-1.87%	18
801040	黑色金属	-0.09%	12	3.59%	20	-4.62%	20	-4.27%	22
801050	有色金属	-0.99%	19	8.27%	14	-2.42%	14	2.53%	13
801120	食品饮料	0.00%	11	3.56%	21	-3.29%	16	-2.04%	19
801130	纺织服装	0.80%	4	11.50%	6	8.71%	8	5.93%	9
801160	公用事业	-0.85%	17	6.10%	17	-3.64%	17	0.27%	16
801060	建筑建材	0.25%	9	6.34%	16	-3.97%	19	-1.65%	17
801090	交通运输	0.43%	6	11.54%	5	3.49%	11	4.31%	11
801200	商业贸易	-0.36%	13	9.39%	12	-1.42%	13	5.20%	10
801010	农林牧渔	-0.93%	18	5.93%	19	-3.76%	18	-2.06%	20
801230	综合	1.12%	2	15.82%	1	6.49%	10	10.95%	6
801030	化工	0.28%	8	9.53%	11	1.32%	12	3.03%	12
801110	家用电器	-1.13%	20	6.07%	18	7.66%	9	1.97%	14
801170	交通运输	-1.24%	21	8.89%	13	-2.45%	15	1.30%	15
801070	机械设备	0.61%	5	11.91%	4	11.50%	6	10.82%	7
801220	信息服务	0.22%	10	11.29%	7	13.87%	2	18.80%	1
801150	医药生物	1.10%	3	10.21%	9	12.59%	4	8.60%	8
801140	轻工制造	0.32%	7	11.06%	8	13.45%	3	13.22%	3
801210	餐饮旅游	-0.68%	15	13.95%	2	11.57%	5	12.15%	5
801020	采掘	-0.84%	16	2.71%	22	-13.28%	23	-4.98%	23
801100	信息设备	1.14%	1	12.32%	3	10.53%	7	13.18%	4
801080	电子元器件	-0.59%	14	9.93%	10	17.34%	1	13.63%	2

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： 上周（2月17日-2月21日）上证综指跌 0.10%，收盘 2113.69 点；深成指跌 1.69%，收盘 7750.56 点。

市场研判及点评：

1、本周市场判断：（1）基本面数据继续回落（PMI 创新低）。（2）后面两个周为数据真空期，同时又是两会前夕和两会召开初期。（3）进入一季度，市场对两会政策释放利好充满期待，这对市场调整的底部有一定的支撑，但政策层面却依旧无利好，但是我们预计两会期间会落实一部分改革和转型的政策，支持结构性行情。（4）对于主板而言，中期的风险仍然是流动性。上周末传出部分银行收紧房地产贷款，同时信用风险违约的担忧也增加。但是相对于成长股，流动性仍然充裕。（5）2月份无 IPO，我们认为短期 IPO 对成长股的影响也没有了。（6）春节前我们提出出现两会行情的可能性较大，节后市场无论大小指数都如期上涨。现在我们的观点演变为接下来的两个周的两会行情演变为结构性两会行情。（7）我们认为一季度的波动区间为（2000，2300）点。我们认为未来两周以成长股和主题股的结构性行情为主。

2、仓位和结构：建议仓位可继续略降低至 85%（前值 85%-90%），我们认为两会行情已经由普涨进入结构性行情阶段，节前最后一两周的周策略我们建议“无论节前那个周市场涨跌，都建议目前可以逢跌就加仓，在 2100 以下都可以大胆买”，从目前看，节后的走势都验证了我们的判断。我们目前仍然建议积极参与本轮两会行情，但是要认清是结构性行情。在结构上，（1）我尤其建议加仓受益经济转型的成长股，两会政策对它们有支持；（2）早周期行业可以降低仓位；（3）对有色煤炭等强周期股仍然建议减持。如指数反弹接近 2300 则应该降低总体仓位。

3、行业配置：防御思维加略积极配置，持有家电、医药、大众消费品。

4、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、LED 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。今年市场出现的新热点智能家居（包括智能楼宇等）、新能源汽车产业链也值得重点关注。

四、关注金鹰

金鹰基金权益类投资现锋芒

2014年02月21日 上海金融报

马年成长股投资依旧火热，Wind 数据显示，截至 2 月 18 日，金鹰基金旗下 8 只偏股基金今年来收益超 10%，涨幅均排名同类前列。其中，金鹰中证 500B 今年来净值增长为 16.34%，排名居同类第 5；金鹰稳健净值增长达到 14.9%，位列同类前 1/8；金鹰主题和金鹰策略也分别以 14.90%、13.53%和 13.12%的净值增长，跻身普通股票型基金前 1/5；此外，金鹰中证技术领先、金鹰红利、金鹰核心和金鹰中小盘也均以超过 10%的净值增长排名同类基金前 1/3 梯队。

过去一年，金鹰旗下权益类基金的表现也是可圈可点，金鹰稳健、金鹰红利和金鹰技术领先的净值增长分别达 28%、31%、24%。

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。



“广州联通携手金鹰基金，免费手机等你拿”活动正火热开展，只要您持有足够的货币基金份额即可参加，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中国联通广州分公司和金鹰基金所有。

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。

五、金鹰旗下基金业绩表现

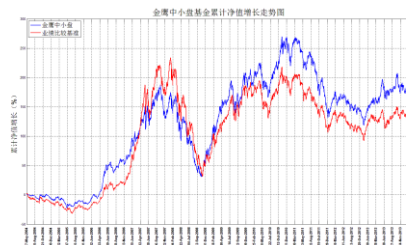
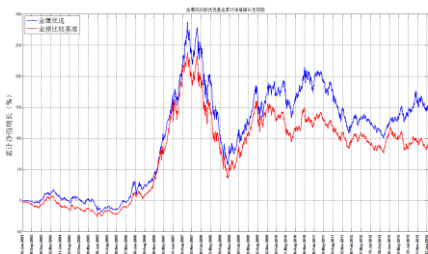
第8周（2014年2月17日至2月21日）上证指数周跌幅：0.10%。

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(%)
2014-2-21	金鹰中小盘精选混合	162102	0.8618	2.4578	-1.68	7.86
2014-2-21	金鹰行业优势股票	210003	0.7823	0.8123	-1.40	-0.55
2014-2-21	金鹰稳健成长股票	210004	0.9370	1.1170	0.32	11.68
2014-2-21	金鹰主题优势股票	210005	0.7580	0.7580	0.80	11.47
2014-2-21	金鹰红利价值灵活配置混合	210002	1.113	1.501	-0.39	8.37
2014-2-21	金鹰成份股优选混合	210001	0.651	2.365	0.17	-1.26
2014-2-21	金鹰保本混合	210006	1.115	1.115	0.18	1.27
2014-2-21	金鹰中证技术领先指数	210007	1.0024	1.0024	-0.27	9.12
2014-2-21	金鹰策略配置	210008	1.089	1.089	-1.65	9.52
2014-2-21	金鹰持久回报分级	162105	1.0496	1.0921	0.81	1.97
2014-2-21	金鹰持久回报分级A	162106	1.019	1.085	0.08	0.58
2014-2-21	金鹰持久回报分级B	150078	1.1040	1.1040	2.01	4.34
2014-2-21	金鹰核心资源股票	210009	1.088	1.188	-1.45	7.30
2014-2-21	金鹰中证500指数分级	162107	1.0847	1.1378	-0.34	6.58
2014-2-21	金鹰中证500A	150088	1.009	1.114	0.13	0.93
2014-2-21	金鹰中证500B	150089	1.1601	1.1601	-0.74	12.07
2014-2-21	金鹰元泰信用债A	210010	0.981	0.981	0.49	1.38
2014-2-21	金鹰元泰信用债C	210011	0.9764	0.9764	0.48	1.34
2014-2-21	金鹰元丰保本混合	210014	0.993	0.993	0.51	-
2014-2-21	金鹰元盛分级债券	162108	0.8740	0.8900	1.04	-
2014-2-21	金鹰元盛分级债券A	162109	1.014	1.037	0.10	-
2014-2-21	金鹰元盛分级债券B	150132	0.8270	0.8270	1.60	-
2014-2-21	金鹰元安保本混合	000110	1.036	1.036	0.88	-

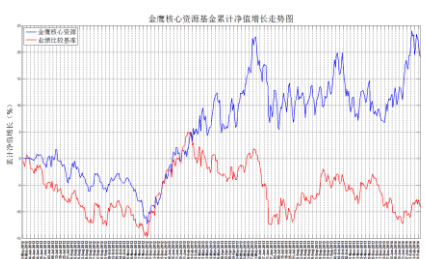
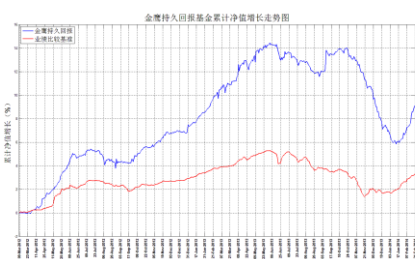
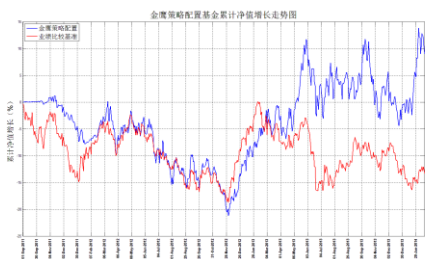
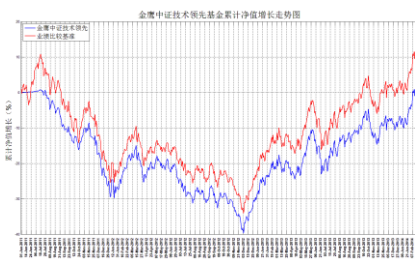
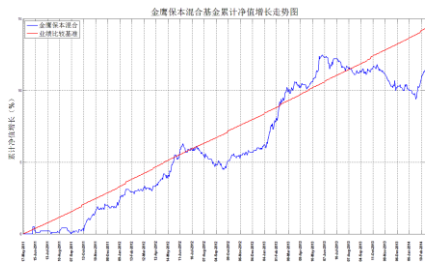
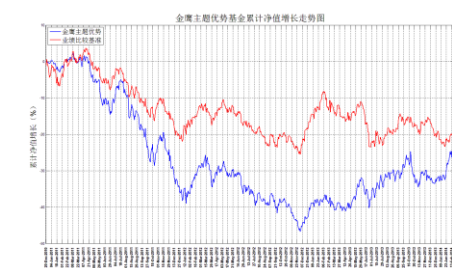
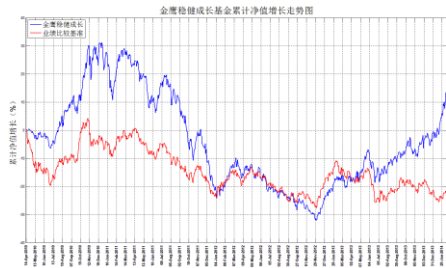
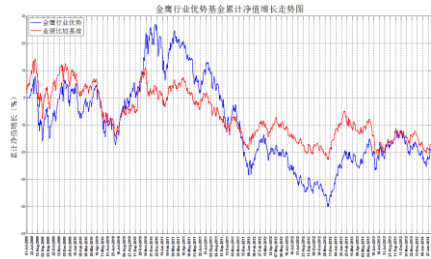
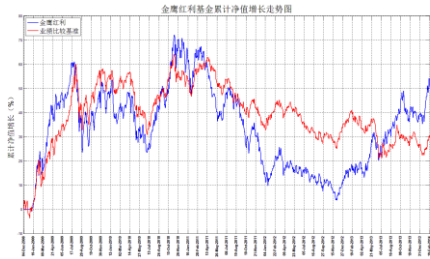
日期	基金名称	基金代码	每万份基金收益	七日年化收益率(%)	今年以来收益率(%)
2014-2-21	金鹰货币A	210012	1.5376	6.7630	0.7765
2014-2-21	金鹰货币B	210013	1.6049	7.0220	0.8109

数据来源：金鹰基金管理有限公司金融工程部。

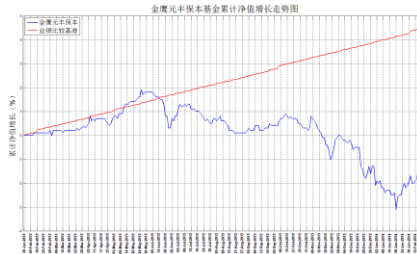
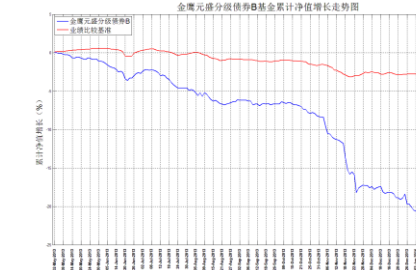
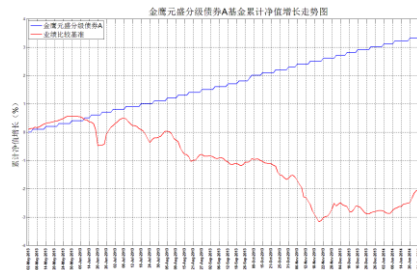
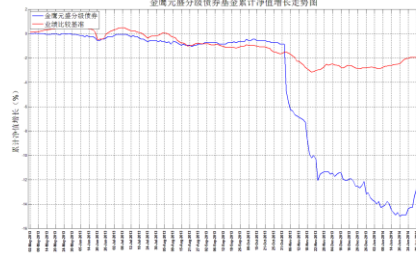
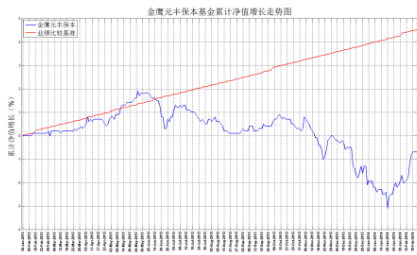
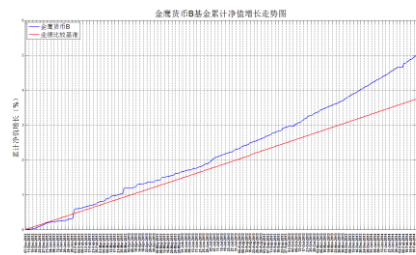
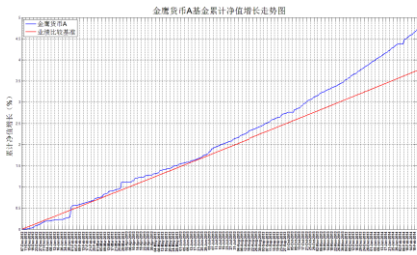
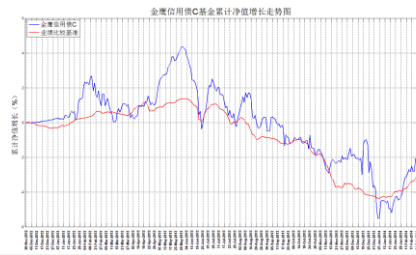
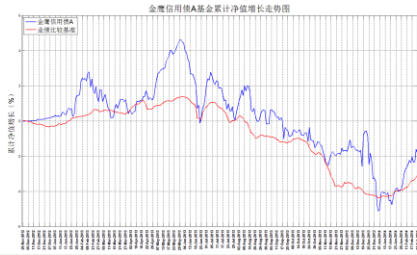
六、金鹰旗下基金业绩走势图



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》、

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。

《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、销售机构

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、和讯信息科技有限公司、万银财富基金销售、诺亚正行基金销售、北京钱景财富投资管理有限公司等第三方销售机构。

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