



金鹰基金每周通讯

总第【496】期

2014年第9周

(2014.2.24-2014.2.28)

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24日：新华社近日刊发题为《站在复兴大业更高起点——十八大以来习近平同志关于经济工作的重要论述》的文章。文章指出，习近平强调要坚持底线思维，稳中求进，稳中有为。同时提出只要年均7%的增速，不必要追求超高的经济增速，但要保持合理增速。

2、国家统计局2月24日公布，1月份70个大中城市住宅销售价格变动情况显示，与上月相比，70个大中城市中，价格下降的城市有6个，持平的城市有2个，上涨的城市有62个。环比价格变动中，最高涨幅为1.2%，最低为下降1.5%。与去年同月相比，70个大中城市中，价格下降的城市有1个，上涨的城市有69个。1月份，同比价格变动中，最高涨幅为20.9%，最低为下降4.3%。

3、2月25日：周二，央行进行1000亿14天正回购操作。上周央行在公开市场重启了正回购，但对资金面影响有限，银行间市场短期利率继续走低。本周公开市场无正逆回购及央票到期。上周公开市场净回笼1080亿元。

4、2月27日：周四，央行进行600亿元14天期正回购操作。央行周二进行了1000亿14天正回购操作，本周公开市场无正逆回购及央票到期，由此推算，若央行不再进行其他操作，本周央行净回笼1600亿元流动性。另外，25日还有约上千亿的法定准备金补缴流出。此前两周，央行公开市场分别净回笼1080亿元和4500亿元。

(二) 海外方面

1、2月25日：美国达拉斯联储周一(2月24日)公布的数据显示，美国2月达拉斯联储制造业产出指数升至10.8，创三个月(2013年12月份以来)新高，前值为7.1。该指数若为正，表明相关领域处于扩张状态；反之，则陷入萎缩困境。

2、2月28日：日本总务省(Internal Affairs Ministry)周五公布数据显示，日本1月全国核心消费者价格指数(CPI)同比上升1.3%，为连续第八个月攀升，表明日本经济正摆脱持续15年的温和通缩状态。

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 | -5.56% | 14 | -0.02% | 7 | 9.99% | 1 | 11.58% | 1 |
| 399101.SZ | 中小板综 | -3.82% | 9 | 2.31% | 3 | 4.01% | 3 | 5.35% | 4 |
| 399001.SZ | 深证成份 | -4.96% | 13 | -4.84% | 14 | -13.83% | 14 | -9.31% | 14 |
| 399004.SZ | 深证100 | -4.81% | 12 | -3.35% | 13 | -10.16% | 9 | -6.79% | 11 |
| 399107.SZ | 深证A股 | -3.90% | 11 | 1.04% | 4 | 1.08% | 5 | 3.21% | 5 |
| 000016.SH | 上证50 | -2.72% | 2 | -1.58% | 10 | -12.03% | 13 | -7.01% | 13 |
| 000010.SH | 上证180 | -3.49% | 4 | -1.49% | 9 | -10.63% | 10 | -6.10% | 9 |
| 000001.SH | 上证综合 | -2.72% | 1 | 0.87% | 6 | -7.35% | 8 | -2.82% | 7 |
| 000973.SH | 中证技术领先 | -3.49% | 5 | 2.47% | 2 | 6.11% | 2 | 6.25% | 2 |
| 000300.SH | 沪深300 | -3.77% | 7 | -1.84% | 11 | -10.68% | 11 | -6.48% | 10 |
| 399314.SZ | 巨潮大盘 | -3.88% | 10 | -2.38% | 12 | -11.23% | 12 | -6.99% | 12 |
| 399315.SZ | 巨潮中盘 | -3.38% | 3 | 0.90% | 5 | -3.23% | 6 | -0.34% | 6 |
| 399316.SZ | 巨潮小盘 | -3.78% | 8 | 2.79% | 1 | 1.91% | 4 | 5.85% | 3 |
| 399311.SZ | 巨潮1000 | -3.75% | 6 | -0.53% | 8 | -6.78% | 7 | -2.87% | 8 |

(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 | 0.00% | 1 | 1.64% | 15 | -7.57% | 17 | -3.75% | 17 |
| 801180 | 房地产 | -5.74% | 22 | -4.37% | 22 | -12.18% | 22 | -7.50% | 22 |
| 801040 | 黑色金属 | -1.02% | 9 | 1.72% | 14 | -7.81% | 19 | -5.25% | 19 |
| 801050 | 有色金属 | -1.72% | 10 | 3.50% | 9 | -7.43% | 16 | 0.77% | 11 |
| 801120 | 食品饮料 | -2.94% | 12 | -0.91% | 19 | -7.84% | 20 | -4.93% | 18 |
| 801130 | 纺织服装 | -3.63% | 15 | 3.90% | 8 | 3.29% | 9 | 2.09% | 10 |
| 801160 | 公用事业 | -2.32% | 11 | 1.61% | 16 | -5.92% | 13 | -2.06% | 15 |
| 801060 | 建筑建材 | 0.00% | 1 | 4.80% | 6 | -6.34% | 15 | -1.65% | 14 |
| 801090 | 交运设备 | 0.00% | 1 | 7.48% | 3 | -0.18% | 10 | 4.31% | 8 |
| 801200 | 商业贸易 | -5.42% | 20 | -1.43% | 20 | -6.15% | 14 | -0.50% | 13 |
| 801010 | 农林牧渔 | -5.52% | 21 | -0.86% | 18 | -9.70% | 21 | -7.47% | 21 |
| 801230 | 综合 | -0.32% | 7 | 10.34% | 1 | 5.40% | 8 | 10.60% | 5 |
| 801030 | 化工 | -3.13% | 13 | 3.49% | 10 | -3.86% | 12 | -0.20% | 12 |
| 801110 | 家用电器 | -7.10% | 23 | -4.54% | 23 | -2.75% | 11 | -5.27% | 20 |
| 801170 | 交通运输 | -4.25% | 17 | 1.24% | 17 | -7.65% | 18 | -3.00% | 16 |
| 801070 | 机械设备 | 0.00% | 1 | 7.95% | 2 | 9.18% | 2 | 10.82% | 4 |
| 801220 | 信息服务 | 0.00% | 1 | 4.69% | 7 | 12.62% | 1 | 18.80% | 1 |
| 801150 | 医药生物 | -4.06% | 16 | 2.58% | 12 | 6.42% | 7 | 4.20% | 9 |
| 801140 | 轻工制造 | -3.41% | 14 | 3.36% | 11 | 7.90% | 4 | 9.36% | 6 |
| 801210 | 餐饮旅游 | -0.41% | 8 | 7.08% | 4 | 9.13% | 3 | 11.69% | 3 |
| 801020 | 采掘 | -5.28% | 19 | -4.03% | 21 | -18.33% | 23 | -9.99% | 23 |
| 801100 | 信息设备 | 0.00% | 1 | 6.60% | 5 | 7.69% | 5 | 13.18% | 2 |
| 801080 | 电子元器件 | -4.87% | 18 | 2.19% | 13 | 6.45% | 6 | 8.11% | 7 |

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24日-2月28日）上证综指跌 2.72%，收盘 2056.30 点；深成指跌 4.96%，收盘 7365.93 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）两会开始召开，12 年两会新兴产业提案较少，传统新兴产业都跌；13 年两会新兴产业提案非常多，传统跌新兴产业涨。14 年两会我们预期出现较多新兴产业提案的情况。（3）对于主板而言，中期的风险仍然是流动性。上周汇率连跌，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。（4）IPO 可能在 3 月底重新开始，短期情绪压力可能较大，但不影响新兴产业长期的机会。（5）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会行情演变为结构性两会行情，两会后的行情取决于新兴产业的提案多少，如果新兴产业提案继续高企，并能落实，则有可能重复 2013 年的行情。（6）我们认为一季度的波动区间为（2000，2300）点。我们认为两会后以成长股和主题股的结构性行情为主。

2、仓位和结构：建议仓位可维持或略降低至 80%-85%（前值 85%），我们认为两会行情已经由普涨进入结构性行情阶段，而且由于上周出现了调整，我们目前的建议是持有成长股参与反弹，同时观察两会后的行情如何演变。在结构上，（1）继续持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，我们认为三中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 年重点品种。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：看好受益经济转型的成长股

2014年02月24日 中国证券报

两会将于近期召开，金鹰基金表示，综合各中因素判断，建议关注受益经济转型的成长股。

金鹰基金分析认为，1月份的基本面数据略有回落，PMI 创新低，接下来进入数据真空期，同时又是两会前夕和两会召开初期。这一时间窗口下，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。

金鹰基金表示，中期的风险仍然是流动性。从观察流动性的两个重要变量看，一方面，新增信贷数据为四年最高水平，1、2月份应该是年内流动性高点，另一方面节前 IPO 的规模没预期的高，节后由于补年报的因素可能造成2月份无 IPO，金鹰基金认为短期 IPO 对成长股的影响甚微。在结构上，金鹰基金首先建议关注受益经济转型的成长股，因为两会政策对它们有支持，其次对早周期的蓝筹股也可以参与；对有色煤炭等强周期股仍然建议减持。

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。

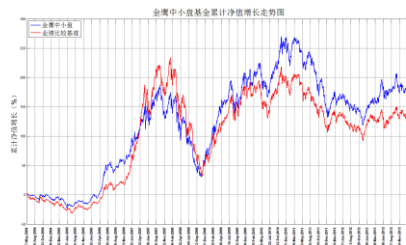
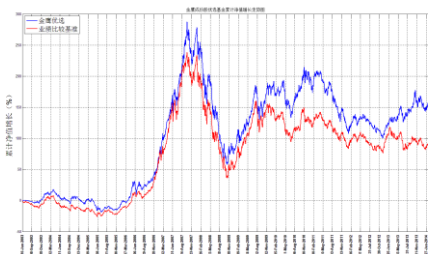
五、金鹰旗下基金业绩表现

第9周（2014年2月24日至2月28日）上证指数周跌幅：2.72%。

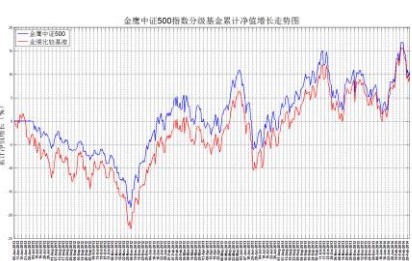
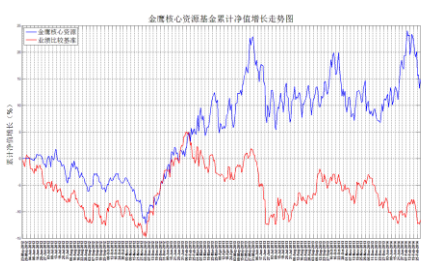
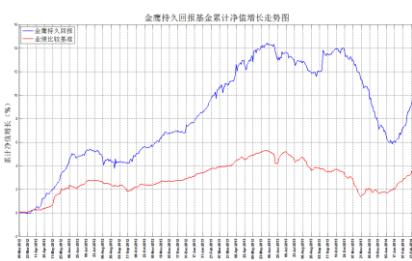
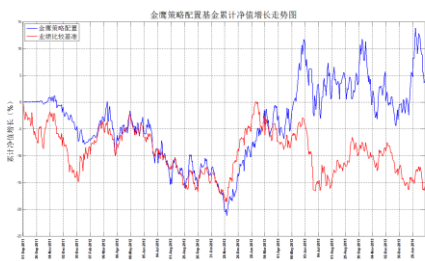
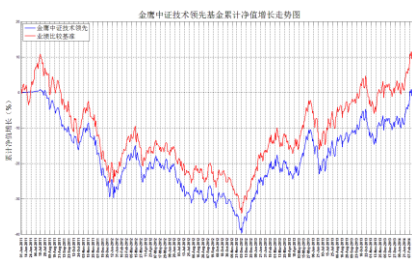
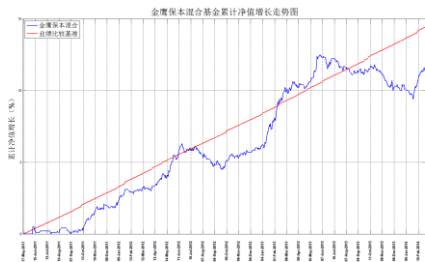
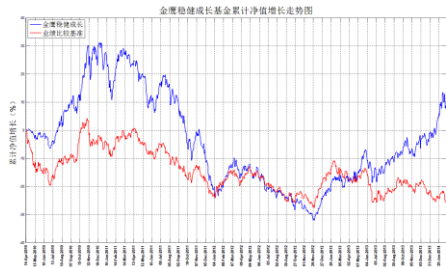
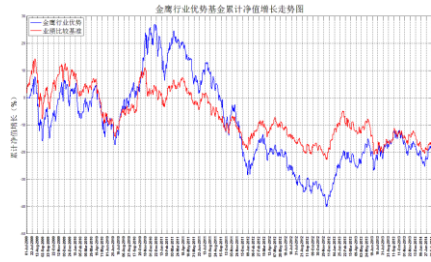
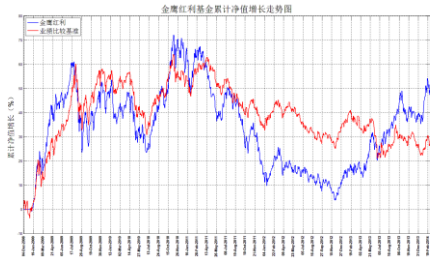
| 日期 | 基金名称 | 基金代码 | 最新份额净值 | 累计净值 | 一周净值增长率(%) | 今年以来净值增长率(%) |
|-----------|--------------|--------|---------|------------|------------|--------------|
| 2014-2-28 | 金鹰中小盘精选混合 | 162102 | 0.8304 | 2.4264 | -3.64 | 3.93 |
| 2014-2-28 | 金鹰行业优势股票 | 210003 | 0.7656 | 0.7956 | -2.13 | -2.67 |
| 2014-2-28 | 金鹰稳健成长股票 | 210004 | 0.9160 | 1.0960 | -2.24 | 9.18 |
| 2014-2-28 | 金鹰主题优势股票 | 210005 | 0.7270 | 0.7270 | -4.09 | 6.91 |
| 2014-2-28 | 金鹰红利价值灵活配置混合 | 210002 | 1.095 | 1.483 | -1.68 | 6.55 |
| 2014-2-28 | 金鹰成份股优选混合 | 210001 | 0.630 | 2.333 | -3.21 | -4.43 |
| 2014-2-28 | 金鹰保本混合 | 210006 | 1.117 | 1.117 | 0.18 | 1.45 |
| 2014-2-28 | 金鹰中证技术领先指数 | 210007 | 0.9700 | 0.9700 | -3.23 | 5.60 |
| 2014-2-28 | 金鹰策略配置 | 210008 | 1.039 | 1.039 | -4.60 | 4.48 |
| 2014-2-28 | 金鹰持久回报分级 | 162105 | 1.0634 | 1.1059 | 1.31 | 3.31 |
| 2014-2-28 | 金鹰持久回报分级A | 162106 | 1.020 | 1.086 | 0.08 | 0.66 |
| 2014-2-28 | 金鹰持久回报分级B | 150078 | 1.1408 | 1.1408 | 3.33 | 7.82 |
| 2014-2-28 | 金鹰核心资源股票 | 210009 | 1.049 | 1.149 | -3.58 | 3.45 |
| 2014-2-28 | 金鹰中证500指数分级 | 162107 | 1.0484 | 1.1015 | -3.35 | 3.01 |
| 2014-2-28 | 金鹰中证500A | 150088 | 1.011 | 1.116 | 0.12 | 1.05 |
| 2014-2-28 | 金鹰中证500B | 150089 | 1.0863 | 1.0863 | -6.36 | 4.94 |
| 2014-2-28 | 金鹰元泰信用债A | 210010 | 0.993 | 0.993 | 1.22 | 2.62 |
| 2014-2-28 | 金鹰元泰信用债C | 210011 | 0.9882 | 0.9882 | 1.21 | 2.56 |
| 2014-2-28 | 金鹰元丰保本混合 | 210014 | 0.997 | 0.997 | 0.40 | - |
| 2014-2-28 | 金鹰元盛分级债券 | 162108 | 0.8880 | 0.9040 | 1.60 | - |
| 2014-2-28 | 金鹰元盛分级债券A | 162109 | 1.015 | 1.038 | 0.10 | - |
| 2014-2-28 | 金鹰元盛分级债券B | 150132 | 0.8450 | 0.8450 | 2.18 | - |
| 2014-2-28 | 金鹰元安保本混合 | 000110 | 1.032 | 1.032 | -0.46 | - |
| 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(%) | |
| 2014-2-28 | 金鹰货币A | 210012 | 1.3442 | 5.0590 | 0.8712 | |
| 2014-2-28 | 金鹰货币B | 210013 | 1.4084 | 5.3040 | 0.9100 | |

数据来源：金鹰基金管理有限公司金融工程部。

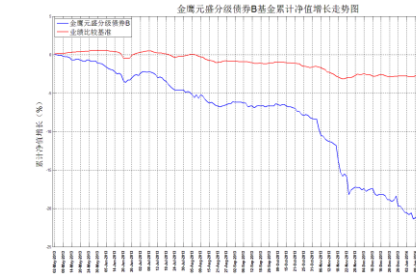
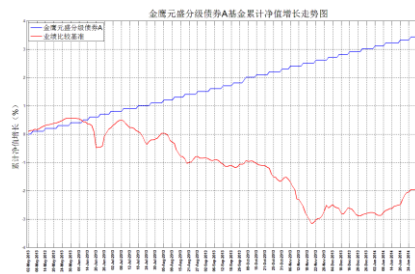
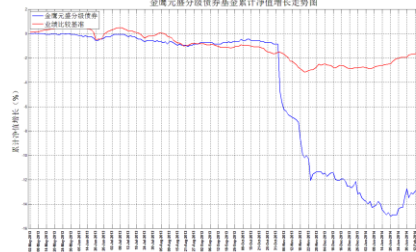
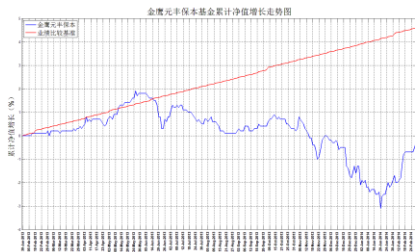
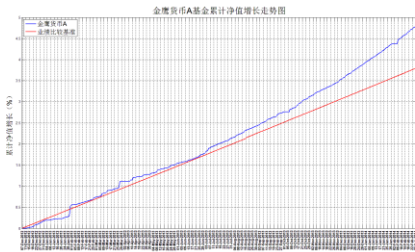
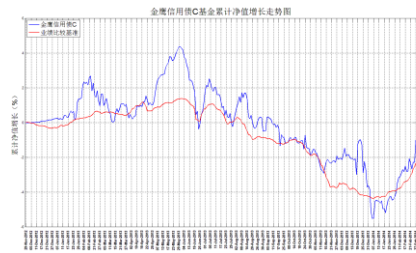
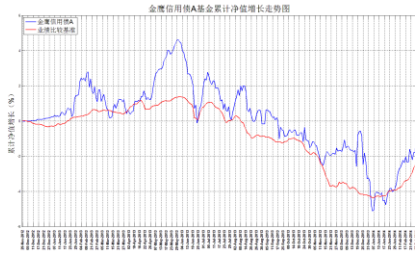
六、金鹰旗下基金业绩走势图



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