

金鹰基金每周通讯

总第【497】期

2014年第10周

(2014.3.03-2014.3.07)

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、3月3日：汇丰银行（HSBC）与英国研究公司 Markit Group 联合公布的数据显示，2月汇丰中国制造业 PMI 终值为 48.5，较初值 48.3 略微上修，前值为 49.5。尽管 2月汇丰中国制造业 PMI 终值小幅上修，但仍创七个月最低水平。对此，汇丰银行亚太区董事总经理、大中华区首席经济学家屈宏斌表示，汇丰中国制造业 PMI 终值证实制造业增长疲软，GDP 增长面临下行风险的这一迹象变得明显。这就要求进行政策微调，来稳定市场预期，并稳定未来几个季度的经济增速。

2、3月5日：国务院总理李克强首次在全国人大会议上作政府工作报告。李克强总理表示，2014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，居民消费价格涨幅控制在 3.5%左右，城镇新增就业 1000 万人以上，城镇登记失业率控制在 4.6%以内，国际收支基本平衡，努力实现居民收入 and 经济发展同步。加强对增长、就业、物价、国际收支等主要目标的统筹平衡。

(二) 海外方面

3月5日：欧盟统计局（Eurostat）周二（3月4日）公布的数据显示，欧元区 1月生产者物价指数（PPI）表现疲软，同比及环比降幅均高于预期。具体数据显示，欧元区 1月 PPI 同比下降 1.4%，创 2009年 12月以来最大降幅，预期下降 1.3%，前值下降 0.8%；环比下降 0.3%，预期下降 0.1%，前值上升 0.2%。

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	2.13%	1	-1.95%	10	23.98%	1	13.96%	1
399101.SZ	中小板综	1.00%	4	1.19%	2	6.67%	3	6.40%	3
399001.SZ	深证成份	-0.51%	13	-3.78%	14	-14.05%	14	-9.77%	14
399004.SZ	深证100	-0.34%	9	-3.19%	13	-10.40%	9	-7.11%	11
399107.SZ	深证A股	1.04%	3	0.32%	4	4.50%	5	4.29%	5
000016.SH	上证50	-0.60%	14	-1.34%	8	-13.11%	13	-7.57%	13
000010.SH	上证180	-0.42%	10	-1.77%	9	-11.63%	11	-6.49%	9
000001.SH	上证综合	0.08%	6	0.66%	3	-8.01%	8	-2.74%	7
000973.SH	中证技术领先	-0.17%	8	-0.49%	6	6.74%	2	6.07%	4
000300.SH	沪深300	-0.49%	12	-1.99%	11	-11.58%	10	-6.94%	10
399314.SZ	巨潮大盘	-0.44%	11	-2.35%	12	-12.25%	12	-7.40%	12
399315.SZ	巨潮中盘	0.06%	7	-0.38%	5	-3.12%	6	-0.27%	6
399316.SZ	巨潮小盘	1.34%	2	1.25%	1	5.31%	4	7.27%	2
399311.SZ	巨潮1000	0.08%	5	-1.11%	7	-6.70%	7	-2.79%	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	0.00%	14	2.14%	12	-8.80%	19	-3.75%	18
801180	房地产	3.04%	1	-0.94%	20	-9.20%	21	-4.68%	19
801040	黑色金属	0.41%	13	2.78%	10	-8.80%	20	-4.85%	20
801050	有色金属	0.58%	11	4.48%	7	-5.65%	15	1.35%	12
801120	食品饮料	2.19%	4	3.24%	9	-4.72%	14	-2.84%	17
801130	纺织服装	2.77%	2	4.55%	5	4.79%	9	4.92%	9
801160	公用事业	-0.51%	23	0.34%	16	-5.98%	16	-2.56%	16
801060	建筑建材	0.00%	14	4.06%	8	-7.49%	18	-1.65%	14
801090	交运设备	0.00%	14	4.91%	4	-0.77%	10	4.31%	10
801200	商业贸易	1.81%	6	0.06%	17	-2.28%	12	1.30%	13
801010	农林牧渔	0.44%	12	-0.87%	19	-9.84%	22	-7.06%	22
801230	综合	2.20%	3	8.99%	1	9.61%	7	13.03%	3
801030	化工	1.98%	5	4.49%	6	-0.85%	11	1.78%	11
801110	家用电器	-0.15%	21	-4.94%	23	-4.46%	13	-5.41%	21
801170	交通运输	1.35%	7	1.82%	14	-6.58%	17	-1.69%	15
801070	机械设备	0.00%	14	6.16%	2	10.43%	6	10.82%	5
801220	信息服务	0.00%	14	-1.57%	21	21.00%	1	18.80%	1
801150	医药生物	0.69%	10	2.02%	13	7.44%	8	4.92%	8
801140	轻工制造	1.22%	8	1.70%	15	10.82%	5	10.70%	6
801210	餐饮旅游	-0.06%	20	5.02%	3	11.64%	4	11.62%	4
801020	采掘	-0.21%	22	-3.49%	22	-17.98%	23	-10.18%	23
801100	信息设备	0.00%	14	2.18%	11	13.57%	2	13.18%	2
801080	电子元器件	0.83%	9	-0.39%	18	11.73%	3	9.01%	7

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(3月03日-3月07日)上周上证综指涨0.08%，收盘2057.91点；深成指跌0.51%，收盘7328.47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(2月出口同比大跌18.1%，贸易逆差229.8亿美元)。(2) 2014年两会仍以新兴产业提案为主。(3) 对于主板而言，中期的两大风险仍然是流动性，市场对信用风险的担忧与日俱增。(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) 由于短期利好较少，经济数据利空较多，我们认为在情绪的影响下，一季度的波动区间可能下调为(1900, 2300)点。同时我们认为两会后以成长股和主题股的结

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。

构性行情为主。

2、仓位和结构：建议仓位可略降低至 80%（前值 80-85%），我们认为两会行情已经由普涨进入结构性行情阶段，我们目前的建议是降低仓位，结构上持有成长股为主，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）早周期行业可以大幅降低仓位；（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，我们认为前期经过调整的环保、LED 有可能率先企稳，同时今年出现的新能源汽车产业链和智能家居也有可能率先反弹。

四、关注金鹰

金鹰稳健成长过去6个月涨21.81%

2014年03月10日 中国证券报

近期，股票市场的波动令部分基金净值受挫，而金鹰稳健成长股票基金由于稳健和成长并重的选股逻辑，使其不惧市场震荡，脱颖而出。银河数据显示，截至 2 月 28 日，金鹰稳健成长过去 6 个月净值增长 21.81%，在 345 只同类基金中排名第 12，而同类基金同期仅上涨 4.18%。最近 3 个月，金鹰稳健成长净值增长 9.83%，排名第 13。

一季度，面对市场的波动，金鹰稳健成长基金经理冯文光采取了灵活的投资策略，坚持自下而上的投资风格，对重点的个股进行深入的研究和跟踪。板块方面，他认为医药、食品饮料、旅游等，以及产品价格逐步企稳回升的农业板块，相对具有更高的盈利稳定性，另外，他也看好代表中国经济转型方向的科技类企业。此外，金鹰红利价值表现也较为突出，过去 6 个月的净值增长达 10.97%；金鹰技术领先过去 6 个月涨 13.38%，同类排名第 2。

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。

五、金鹰旗下基金业绩表现

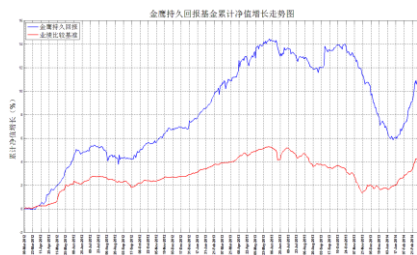
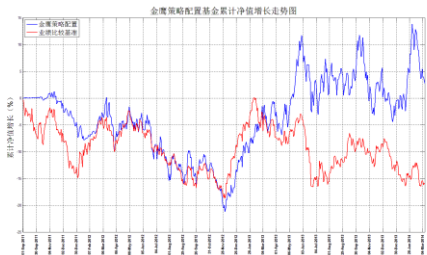
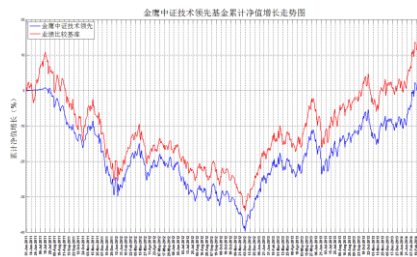
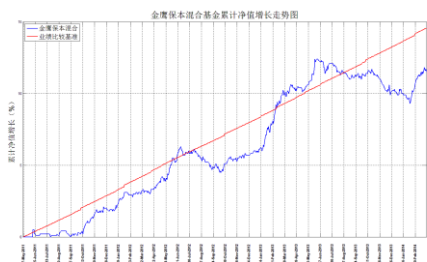
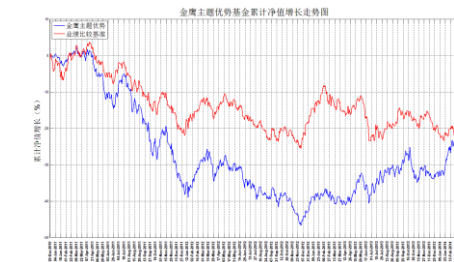
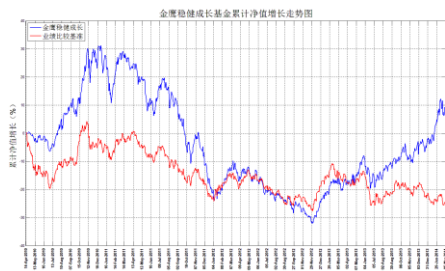
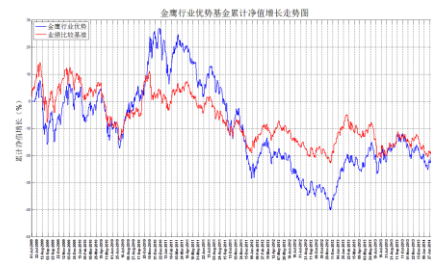
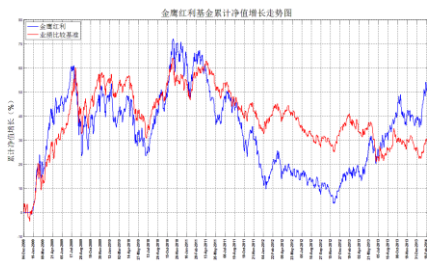
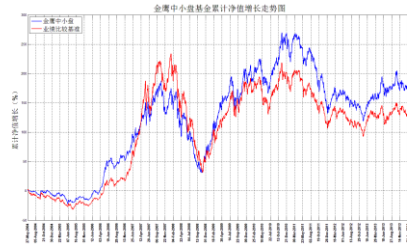
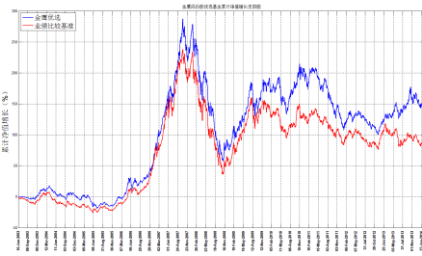
第10周（2014年3月03日至3月07日）上证指数周涨幅：0.08%。

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(%)
2014-3-7	金鹰中小盘精选混合	162102	0.8284	2.4244	-0.24	3.68
2014-3-7	金鹰行业优势股票	210003	0.7705	0.8005	0.64	-2.05
2014-3-7	金鹰稳健成长股票	210004	0.9380	1.1180	2.40	11.80
2014-3-7	金鹰主题优势股票	210005	0.7210	0.7210	-0.83	6.03
2014-3-7	金鹰红利价值灵活配置混合	210002	1.110	1.498	1.38	8.02
2014-3-7	金鹰成份股优选混合	210001	0.630	2.334	0.10	-4.34
2014-3-7	金鹰保本混合	210006	1.116	1.116	-0.09	1.36
2014-3-7	金鹰中证技术领先指数	210007	0.9681	0.9681	-0.20	5.39
2014-3-7	金鹰策略配置	210008	1.028	1.028	-1.12	3.32
2014-3-7	金鹰持久回报分级	162105	1.0496	1.1056	-0.01	3.30
2014-3-7	金鹰持久回报分级A	162106	1.000	1.087	0.07	0.73
2014-3-7	金鹰持久回报分级B	150078	1.1393	1.1393	-0.13	7.67
2014-3-7	金鹰核心资源股票	210009	1.052	1.152	0.29	3.75
2014-3-7	金鹰中证500指数分级	162107	1.0568	1.1099	0.80	3.84
2014-3-7	金鹰中证500A	150088	1.012	1.117	0.13	1.18
2014-3-7	金鹰中证500B	150089	1.1018	1.1018	1.43	6.43
2014-3-7	金鹰元泰信用债A	210010	0.992	0.992	-0.13	2.49
2014-3-7	金鹰元泰信用债C	210011	0.9869	0.9869	-0.13	2.43
2014-3-7	金鹰元丰保本混合	210014	1.000	1.000	0.30	-
2014-3-7	金鹰元盛分级债券	162108	0.8830	0.8990	-0.56	-
2014-3-7	金鹰元盛分级债券A	162109	1.016	1.039	0.10	-
2014-3-7	金鹰元盛分级债券B	150132	0.8380	0.8380	-0.83	-
2014-3-7	金鹰元安保本混合	000110	1.040	1.040	0.78	-
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(%)	
2014-3-7	金鹰货币A	210012	1.2827	4.8580	0.9622	
2014-3-7	金鹰货币B	210013	1.3477	5.1100	1.0056	

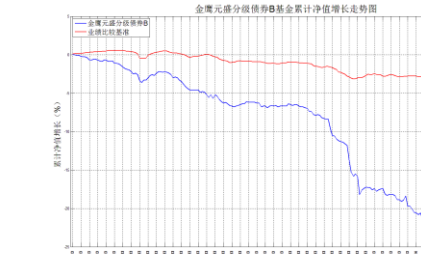
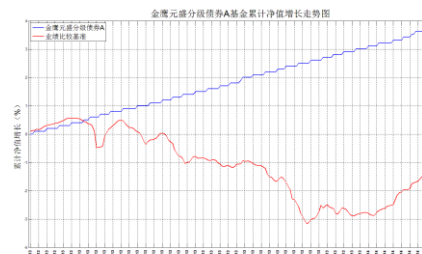
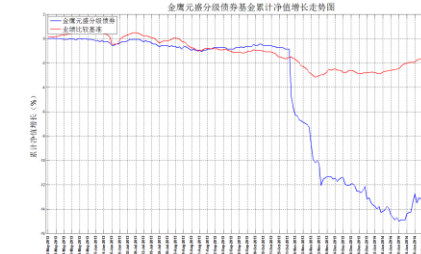
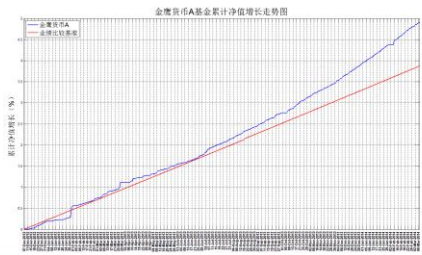
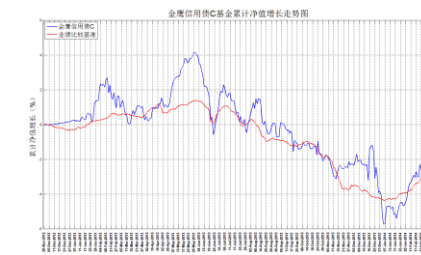
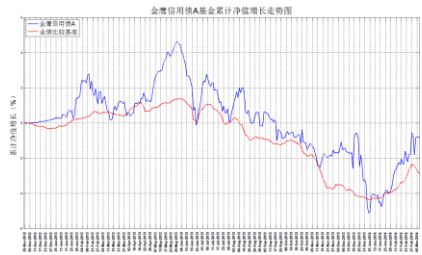
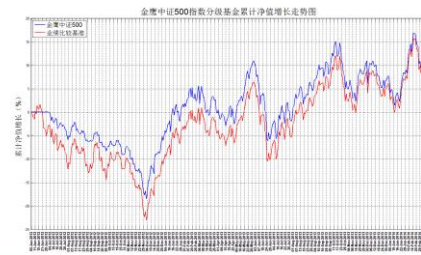
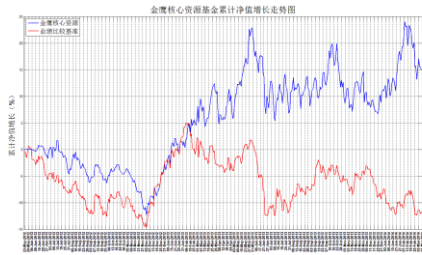
数据来源：金鹰基金管理有限公司金融工程部。

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。

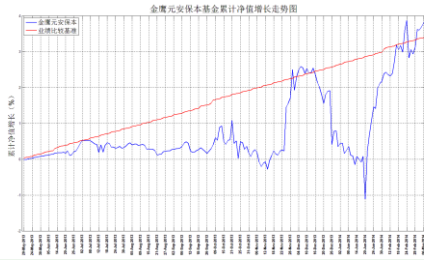
六、金鹰旗下基金业绩走势图



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。

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、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