



# 金鹰基金每周通讯

总第【502】期

2014年第15周

(2014.4.07-2014.4.11)

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、金鹰旗下基金业绩表现
- 五、金鹰旗下基金业绩走势图
- 六、销售机构

## 一、一周要闻

### (一) 国内方面

1、4月10日：证监会发布公告称，上海证券交易所和香港联合交易所将允许两地投资者通过当地证券公司（或经纪商）买卖规定范围内的对方交易所上市的股票。在试点项目准备期间，两地交易所及登记结算机构会联络各类市场参与者，确保市场参与者在沪港通正式实行前了解他们参与项目所需符合的所有有关规则、系统和技术要求。

2、4月10日，海关总署发布数据显示，3月出口同比降6.6%，预期增4.7%，前值减18.1%。3月进口同比降11.3%，预期增4.6%，前值增10.1%。3月中国贸易顺差为77亿美元，预期16.8亿美元；前值-229.8亿美元。

3、4月11日：在4月11日召开的博鳌亚洲论坛2014年会上，央行行长周小川出席“央行的未来”分论坛时表示，低通胀目标在货币政策调控中权重最高，汇率双向波动与货币政策制定不一定相关，若经济增速偏离目标央行或采取微调措施。

### (二) 海外方面

1、4月9日：国际货币基金组织周二（4月8日）发布《世界经济展望》，将2014年俄罗斯经济增长预期下调了三分之二，并警告称，在克里米亚并入俄罗斯后，地缘政治不稳定性带来的下行风险仍然存在。IMF将俄罗斯今年的国内生产总值（GDP）增长预期从此前的2%下调至1.3%。报告称，考虑到俄罗斯接管克里米亚后地缘政治不稳定性加剧，财政状况的紧缩和动荡的资本流动，对俄罗斯及邻国来说风险的平衡仍然是下行的。制裁和反制裁的强化可能影响贸易流动和金融资产。

2、4月10日：美联储4月9日公布了3月利率决议的会议纪要。维持0-0.25%基准利率不变，将按照先前速度将量化宽松(QE)政策缩减100亿美元，至每月550亿美元规模，从4月份开始，每月将购买250亿美元抵押贷款支持证券(MBS)和300亿美元国债。

3、4月11日：英国央行(BOE)周四(4月10日)宣布，维持当前0.50%的基准利率和3750亿英镑的量化宽松(QE)规模不变，一如市场预期。英国自2009年以来一直维持指标利率在纪录低点0.5%。英国央行在货币政策决议后未发表声明。

## 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	
		收益率	排名	收益率	排名	收益率	排名	收益率	排名
399102.SZ	创业板综合	1.53%	14	-1.20%	14	5.53%	7	7.66%	1
399101.SZ	中小板综	1.56%	13	1.48%	13	7.07%	2	3.77%	4
399001.SZ	深证成份	2.97%	7	5.19%	7	-0.80%	14	-6.59%	14
399004.SZ	深证100	2.68%	8	4.48%	9	0.06%	13	-5.19%	13
399107.SZ	深证A股	1.88%	11	2.24%	11	6.57%	5	2.93%	5
000016.SH	上证50	5.03%	1	10.80%	1	4.47%	9	-0.60%	9
000010.SH	上证180	4.37%	2	8.87%	2	4.21%	10	-1.17%	10
000001.SH	上证综合	3.48%	5	6.47%	5	5.82%	6	0.69%	7
000973.SH	中证技术领先	2.40%	9	1.99%	12	7.03%	4	4.63%	3
000300.SH	沪深300	3.90%	4	7.68%	4	2.99%	11	-2.55%	11
399314.SZ	巨潮大盘	4.16%	3	7.91%	3	2.52%	12	-2.66%	12
399315.SZ	巨潮中盘	2.37%	10	4.71%	8	7.03%	3	0.94%	6
399316.SZ	巨潮小盘	1.72%	12	2.46%	10	9.20%	1	5.46%	2
399311.SZ	巨潮1000	3.23%	6	5.96%	6	4.89%	8	-0.18%	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	
		收益率	排名	收益率	排名	收益率	排名	收益率	排名
801190	金融服务	0.00%	17	0.00%	18	0.98%	21	-3.75%	21
801180	房地产	-0.60%	23	10.44%	1	13.05%	6	3.86%	10
801040	黑色金属	3.21%	5	6.31%	4	5.19%	16	-1.79%	19
801050	有色金属	1.43%	14	3.92%	7	6.90%	15	1.02%	15
801120	食品饮料	5.16%	1	4.39%	6	7.45%	14	2.18%	13
801130	纺织服装	1.47%	12	2.27%	15	12.56%	7	4.39%	8
801160	公用事业	1.77%	11	3.45%	11	3.23%	20	-1.88%	20
801060	建筑建材	0.00%	17	0.00%	18	7.86%	13	-1.65%	18
801090	交运设备	0.00%	17	0.00%	18	12.11%	9	4.31%	9
801200	商业贸易	2.59%	8	2.71%	14	5.19%	17	-1.04%	17
801010	农林牧渔	1.23%	15	1.42%	16	-2.26%	23	-9.20%	23
801230	综合	3.07%	6	3.42%	12	19.86%	1	12.23%	3
801030	化工	1.43%	13	3.13%	13	9.00%	10	2.65%	12
801110	家用电器	4.99%	2	7.37%	3	4.78%	19	-0.88%	16
801170	交通运输	4.03%	3	7.42%	2	8.82%	11	1.60%	14
801070	机械设备	0.00%	17	0.00%	18	14.83%	4	10.82%	5
801220	信息服务	0.00%	17	0.00%	18	16.82%	2	18.80%	1
801150	医药生物	2.85%	7	0.49%	17	4.87%	18	3.14%	11
801140	轻工制造	1.23%	16	3.84%	8	12.11%	8	9.15%	6
801210	餐饮旅游	2.20%	9	3.70%	9	14.15%	5	10.96%	4
801020	采掘	3.31%	4	5.65%	5	-1.98%	22	-8.54%	22
801100	信息设备	0.00%	17	0.00%	18	15.02%	3	13.18%	2
801080	电子元器件	2.03%	10	3.69%	10	8.29%	12	8.06%	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（4月07日-4月11日）上证综指涨3.48%，收盘2130.54点；深成指涨2.97%，收盘7586.83点。

#### 市场研判及点评：

1、本周市场判断：（1）经济数据继续回落，3月份出口下滑6.6%；进口下滑11.1%。（2）市场近期对政策放松刺激经济的预期逐渐升温（房地产局部放松预期提升、预期更大规模的投资计划出台）。（3）兴业证券统计，截至4月11日，2013年四季度A股净利润同比增长14.36%；中小板同比增长8.79%，创业板同比增长47.0%。（4）对于主板而言，中期的风险仍然是流动性。进入4月，短端利率已经大幅回落，市场短期流动性较宽松，但长端利率仍然高企，说明市场流动性继续宽松的程度有限。（5）IPO确定重启，短期情绪压力可能较大，但不影响新兴产业长期的机会。（6）我们认为二季度的波动区间可能下调为（1900，2300）点。大盘以震荡为主。短期在市场对刺激政策的预期下可能会有一轮低估值蓝筹的估值修复行情，但高度和长度需要观察。

2、仓位和结构：建议仓位可维持在80-85%（前值80-85%），我们认为市场的演绎可能会跟寻以下途径：在一季度数据出台后，市场对稳增长政策的出台预期继续上升，资金利率回落，低估值蓝筹有一波估值修复的机会；小幅度的稳增长政策出台后，由于对大幅度政策出台预期落空，市场将重新选择前期调整且二季报有良好预期的成长股。但是我们现在无法判断第一阶段低估值蓝筹的估值修复的高度，所以我们建议总体以平衡配置低估值蓝筹和成长股为主，短期略提高低估值蓝筹的配置。但对于成长性确定的成长股，PEG在0.6左右的，应越跌越买。

3、行业配置：配置金融（估值修复）、装饰园林（房地产调控放松预期，估值合理的成长股）、家电（房地产调控放松预期、估值合理）、电力设备（潜在的电网投资预期）。

4、在成长股方面，上两周已经反弹的LED仍然可以持有（一季报数据较好），而已经调整了半年的环保股值得重点进行配置（估值已经合理）。

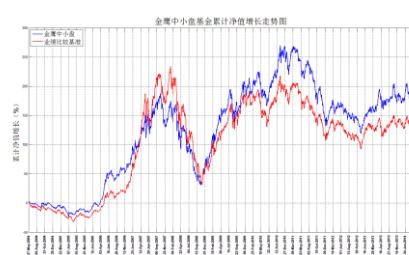
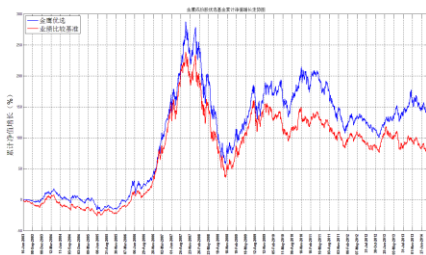
## 四、金鹰旗下基金业绩表现

第 15 周（2014 年 4 月 07 日至 4 月 11 日）上证指数周涨幅：3.48%。

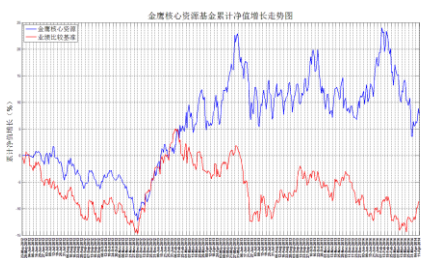
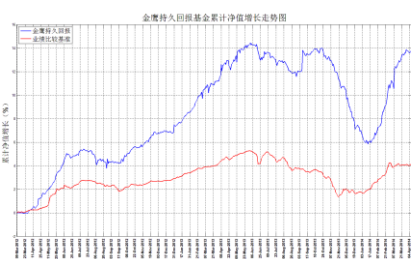
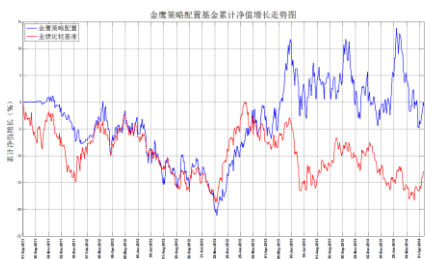
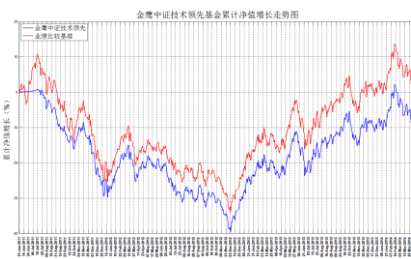
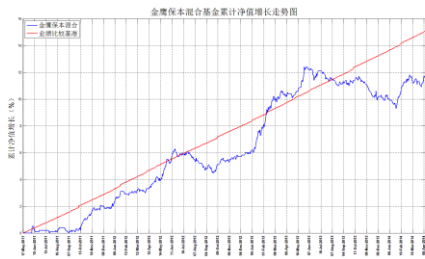
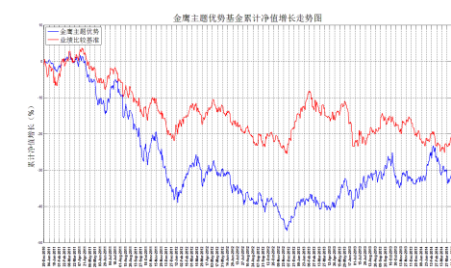
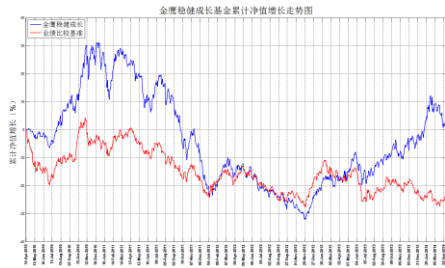
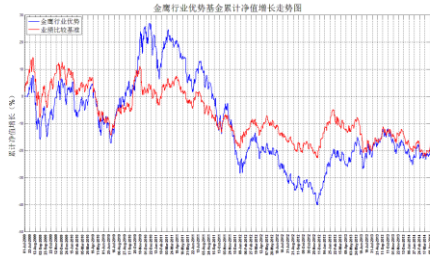
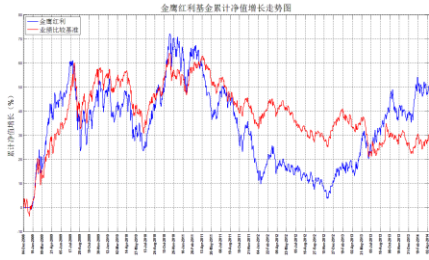
日期	基金名称	基金代码	最新份额净值	累计净值	一周净值增长率(%)	今年以来净值增长率(%)
2014-4-11	金鹰中小盘精选混合	162102	0.8388	2.4348	1.51	4.98
2014-4-11	金鹰行业优势股票	210003	0.7888	0.8188	2.36	0.28
2014-4-11	金鹰稳健成长股票	210004	0.8860	1.0660	1.26	5.60
2014-4-11	金鹰主题优势股票	210005	0.6900	0.6900	1.47	1.47
2014-4-11	金鹰红利价值灵活配置混合	210002	1.109	1.497	1.17	7.98
2014-4-11	金鹰成份股优选混合	210001	0.629	2.332	2.11	-4.51
2014-4-11	金鹰保本混合	210006	1.117	1.117	0.18	1.45
2014-4-11	金鹰中证技术领先指数	210007	0.9538	0.9538	2.24	3.83
2014-4-11	金鹰策略配置	210008	0.993	0.993	2.07	-0.19
2014-4-11	金鹰持久回报分级	162105	1.0972	1.1387	0.37	7.99
2014-4-11	金鹰持久回报分级A	162106	1.004	1.091	0.08	1.13
2014-4-11	金鹰持久回报分级B	150078	1.1818	1.1818	0.60	11.69
2014-4-11	金鹰核心资源股票	210009	0.983	1.083	1.13	-3.06
2014-4-11	金鹰中证500指数分级	162107	1.0540	1.1071	1.85	3.56
2014-4-11	金鹰中证500A	150088	1.018	1.123	0.13	1.80
2014-4-11	金鹰中证500B	150089	1.0900	1.0900	3.50	5.29
2014-4-11	金鹰元泰信用债A	210010	1.000	1.000	0.55	3.34
2014-4-11	金鹰元泰信用债C	210011	0.9947	0.9947	0.55	3.24
2014-4-11	金鹰元丰保本混合	210014	1.008	1.008	0.20	-
2014-4-11	金鹰元盛分级债券	162108	0.9020	0.9180	0.33	-
2014-4-11	金鹰元盛分级债券A	162109	1.020	1.043	0.10	-
2014-4-11	金鹰元盛分级债券B	150132	0.8620	0.8620	0.47	-
2014-4-11	金鹰元安保本混合	000110	1.027	1.027	0.13	-
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(%)	
2014-4-11	金鹰货币A	210012	2.9164	6.1240	1.4678	
2014-4-11	金鹰货币B	210013	2.9836	6.3810	1.5345	

数据来源：金鹰基金管理有限公司金融工程部。

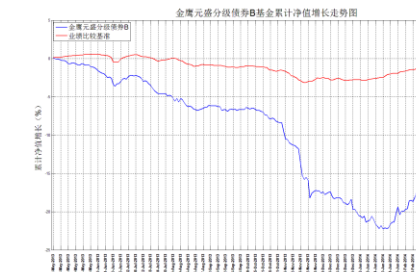
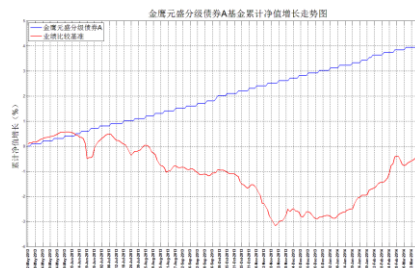
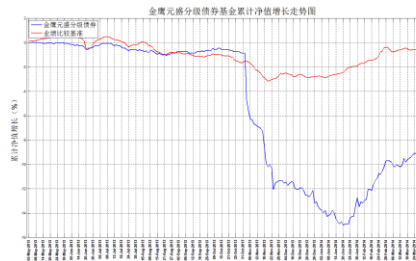
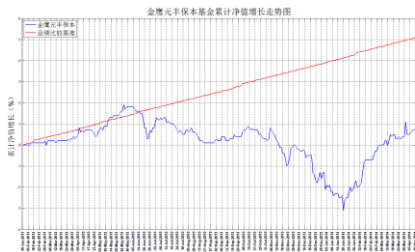
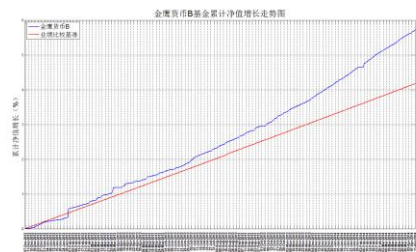
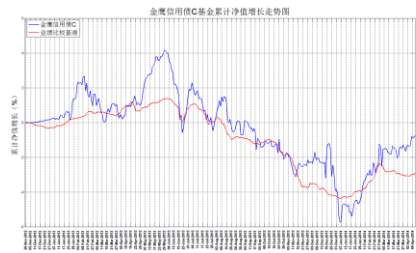
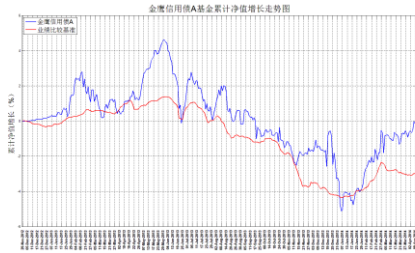
## 五、金鹰旗下基金业绩走势图



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。

## 六、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、北京恒天明泽基金销售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。

注：以上仅供参考，最新的代销机构名单请阅各基金法律文件。

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](mailto: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