



# 金鹰基金每周通讯

总第【505】期

2014年第18周

(2014.4.28-2014.4.30)

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、4月29日：社科院发布《中国经济前景分析（2014年春季报告）》预计，2014年中国经济增长7.4%左右，增速比上年稳中略降。这一预测结果比去年底的秋季报告中的预测下调了0.1个百分点。

2、4月28日晚间，南宁市房管局发文称，从2014年4月25日起，广西北部湾经济区内的北海、防城港、钦州、玉林、崇左市户籍居民家庭可参照南宁市户籍居民家庭政策在南宁市购房，第一份由官方正式发布的限购调整文件正式出台。

3、5月1日：中国物流与采购联合会、国家统计局服务业调查中心公布，2014年4月，中国制造业采购经理指数（PMI）为50.4%，连续2个月微升0.1个百分点，预示我国制造业继续保持平稳增长势头。

### (二) 海外方面

1、4月28日：由于卢布疲软和高通胀风险不断上升，俄罗斯央行上周五（4月25日）宣布将基准利率由之前的7.0%提高至7.5%，还将俄罗斯外汇掉期交易利率从8.0%提高至8.5%。

2、4月29日：据周二（4月29日）出炉的一份调查显示，德国消费者迎接5月的信心仍处在逾七年高位，不过商家对欧元区前景变得更为悲观，因乌克兰地缘危机笼罩。GfK市场研究集团公布的具体数据显示，德国5月GfK消费者信心指数维稳8.5，如期处在逾七年（2007年1月以来）最高水平，前值及预期均为8.5。

## 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	-0.71%	9	-2.05%	11	-10.12%	14	1.90%	1
399101.SZ	中小板综	-0.99%	13	-1.67%	10	-5.17%	12	-2.10%	3
399001.SZ	深证成份	-0.15%	1	2.06%	1	-3.43%	7	-9.96%	14
399004.SZ	深证100	-0.30%	2	0.69%	4	-4.82%	9	-9.44%	13
399107.SZ	深证A股	-0.89%	10	-1.61%	9	-4.99%	11	-2.83%	5
000016.SH	上证50	-0.42%	4	1.55%	2	1.18%	1	-5.08%	7
000010.SH	上证180	-0.48%	6	0.33%	5	-1.16%	3	-6.22%	10
000001.SH	上证综合	-0.50%	7	-0.75%	7	-0.33%	2	-4.24%	6
000973.SH	中证技术领先	-1.30%	14	-2.43%	13	-6.52%	13	-2.14%	4
000300.SH	沪深300	-0.42%	5	0.31%	6	-1.99%	5	-7.35%	12
399314.SZ	巨潮大盘	-0.36%	3	0.70%	3	-1.96%	4	-7.30%	11
399315.SZ	巨潮中盘	-0.98%	12	-2.34%	12	-3.78%	8	-5.11%	8
399316.SZ	巨潮小盘	-0.93%	11	-3.09%	14	-4.90%	10	-1.40%	2
399311.SZ	巨潮1000	-0.62%	8	-0.81%	8	-3.01%	6	-5.59%	9

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%	3	0.00%	4	1.79%	9	-3.75%	13
801180	房地产	-2.00%	22	-2.51%	17	4.30%	5	-0.29%	9
801040	黑色金属	-1.69%	20	-3.75%	21	-1.46%	14	-9.12%	21
801050	有色金属	-0.80%	16	-1.71%	13	-0.84%	13	-4.46%	15
801120	食品饮料	0.41%	1	1.91%	1	2.43%	7	-4.64%	16
801130	纺织服装	-0.25%	10	-4.39%	23	-1.62%	15	-2.42%	11
801160	公用事业	-0.67%	13	-0.79%	11	-2.33%	16	-6.15%	19
801060	建筑建材	0.00%	3	0.00%	4	5.36%	3	-1.65%	10
801090	交运设备	0.00%	3	0.00%	4	6.85%	2	4.31%	6
801200	商业贸易	-0.33%	11	-1.41%	12	-6.09%	22	-5.63%	18
801010	农林牧渔	-1.83%	21	-2.68%	18	-6.08%	21	-13.67%	22
801230	综合	-1.21%	19	-3.61%	20	3.25%	6	4.87%	5
801030	化工	-2.55%	23	-3.84%	22	-0.70%	12	-4.74%	17
801110	家用电器	-0.86%	17	0.76%	3	-5.43%	19	-7.70%	20
801170	交通运输	0.10%	2	-2.26%	16	0.31%	11	-3.79%	14
801070	机械设备	0.00%	3	0.00%	4	8.33%	1	10.82%	3
801220	信息服务	0.00%	3	0.00%	4	0.79%	10	18.80%	1
801150	医药生物	-0.69%	14	-3.54%	19	-5.53%	20	-3.45%	12
801140	轻工制造	-0.76%	15	-1.87%	15	-3.81%	18	3.09%	7
801210	餐饮旅游	-0.07%	9	-0.01%	10	2.15%	8	6.50%	4
801020	采掘	-1.17%	18	-1.80%	14	-6.70%	23	-13.87%	23
801100	信息设备	0.00%	3	0.00%	4	5.28%	4	13.18%	2
801080	电子元器件	-0.34%	12	0.82%	2	-3.29%	17	2.09%	8

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（4月28日-4月30日）上证综指跌0.50%，收盘2026.36点；深成指跌0.15%，收盘7312.86点。

### 市场研判及点评：

1、本周市场判断：（1）在公布了一系列低迷的一季度经济数据后，4月份汇丰和中采PMI（50.4）都略微回升。（2）市场近期对政策放松刺激经济的预期逐渐升温的同时，政策仅仅微调，更倾向于结构性刺激，比如铁路提高投资。（3）对于主板而言，中期的风险仍然是流动性。进入二季度，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。（4）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。而且随着预披露批次增加，市场边际影响减弱。同时，IPO重启前期，部分原先在创业板上市的新股转至主板上市，这个对主板是利空。（5）我们认为二季度

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。

的波动区间可能下调为（1900，2300）点。大盘以震荡为主。

2、仓位和结构：建议仓位短期维持在 80%（前值 80%），我们前期认为市场的演绎是低估值蓝筹估值修复-成长股反弹。由于前期成长股进行了调整，而随着季报结束，IPO 重启利空落地，我们认为 5-6 月份，前期调整充分的估值回归 30x 以下的成长股的相对收益机会更大。所以我们建议在降低仓位的同时应逐渐提高成长性确定的成长股（2014 PE 在 30 倍市盈率以下，PEG 在 0.6 左右的）的配置比例。

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，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、关注金鹰

### 金鹰基金：重点配置转型方向行业

2014年04月29日 证券时报网

对于今年的行情，金鹰红利价值基金经理朱丹表示，2014 年是改革措施开始逐步落实的第一年。总体来说，我们对我国经济转型及社会发展的中长期前景保持乐观和信心。短期来看，国内宏观经济弱势格局难以明显改变，经济中隐藏着各种潜在风险。新政府在经济结构转型方面的表态和决心远大于以往，很多后续举措可能会超出市场预期。

对于二季度，朱丹认为，符合转型方向的行业仍然是中长期值得投资的重点领域，高度关注移动互联网给各行各业带来的变革，并关注与之相对应的投资机会。二季度金鹰红利价值的操作将维持中性的仓位，较多持有医疗设备，高端装备制造等行业以及关注互联网在各行各业的应用的相关个股。金鹰红利价值混合基金今年以来净值增长 8.77%，大幅超越同类平均水平，排名居前。

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。

## 五、金鹰旗下基金业绩表现

第 18 周（2014 年 4 月 28 日至 4 月 30 日）上证指数周跌幅：0.50%。

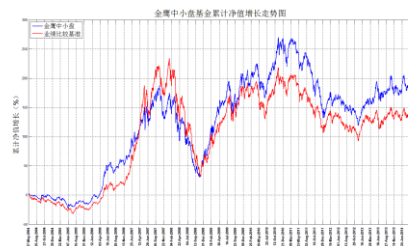
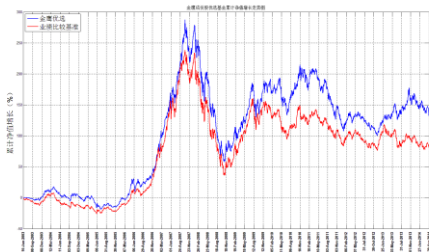
日期	基金名称	基金代码	最新份额净值	累计净值	一周净值增长率(%)	今年以来净值增长率(%)
2014-4-30	金鹰中小盘精选混合	162102	0.8080	2.4040	-0.66	1.13
2014-4-30	金鹰行业优势股票	210003	0.7550	0.7850	0.56	-4.02
2014-4-30	金鹰稳健成长股票	210004	0.8460	1.0260	-0.47	0.83
2014-4-30	金鹰主题优势股票	210005	0.6510	0.6510	0.31	-4.26
2014-4-30	金鹰红利价值灵活配置混合	210002	1.089	1.477	-0.47	5.96
2014-4-30	金鹰成份股优选混合	210001	0.604	2.294	-0.58	-8.33
2014-4-30	金鹰保本混合	210006	1.117	1.117	0.00	1.45
2014-4-30	金鹰中证技术领先指数	210007	0.8952	0.8952	-1.29	-2.55
2014-4-30	金鹰策略配置	210008	0.924	0.924	0.17	-7.14
2014-4-30	金鹰持久回报分级	162105	1.1142	1.1557	0.26	9.66
2014-4-30	金鹰持久回报分级A	162106	1.006	1.094	0.06	1.35
2014-4-30	金鹰持久回报分级B	150078	1.2120	1.2120	0.41	14.54
2014-4-30	金鹰核心资源股票	210009	0.931	1.031	0.11	-8.19
2014-4-30	金鹰中证500指数分级	162107	0.9884	1.0415	-0.95	-2.88
2014-4-30	金鹰中证500A	150088	1.021	1.127	0.09	2.14
2014-4-30	金鹰中证500B	150089	0.9554	0.9554	-2.04	-7.71
2014-4-30	金鹰元泰信用债A	210010	1.004	1.004	-0.13	3.70
2014-4-30	金鹰元泰信用债C	210011	0.9976	0.9976	-0.13	3.54
2014-4-30	金鹰元丰保本混合	210014	1.015	1.015	0.10	-
2014-4-30	金鹰元盛分级债券	162108	0.9070	0.9230	0.23	-
2014-4-30	金鹰元盛分级债券A	162109	1.000	1.045	0.02	-
2014-4-30	金鹰元盛分级债券B	150132	0.8740	0.8740	0.23	-
2014-4-30	金鹰元安保本混合	000110	1.036	1.036	0.54	-

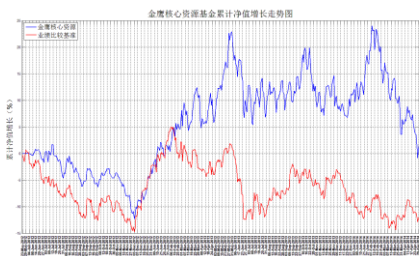
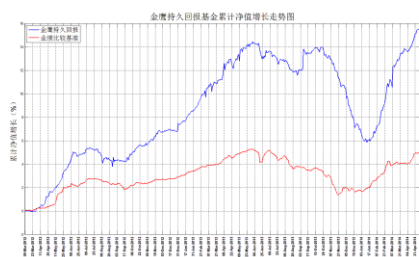
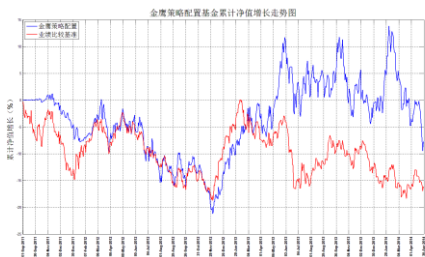
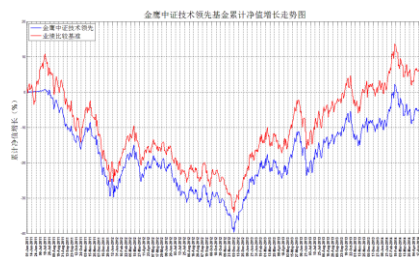
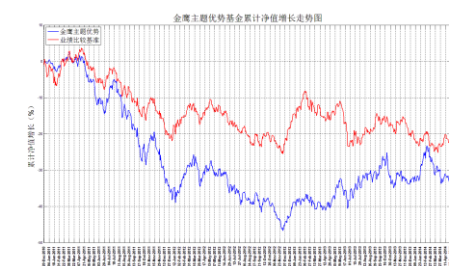
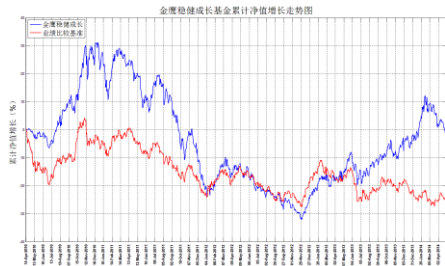
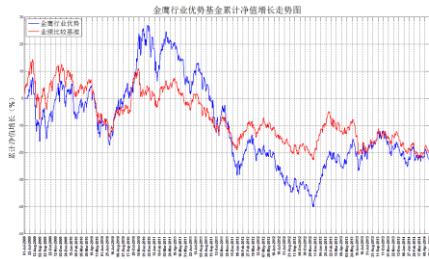
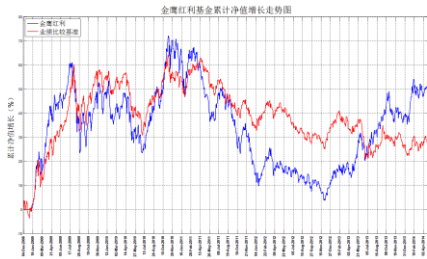
日期	基金名称	基金代码	每万份基金收益	七日年化收益率(%)	今年以来收益率(%)
2014-4-30	金鹰货币A	210012	1.2219	4.5820	1.7115
2014-4-30	金鹰货币B	210013	1.2882	4.8350	1.7903

数据来源：金鹰基金管理有限公司金融工程部。

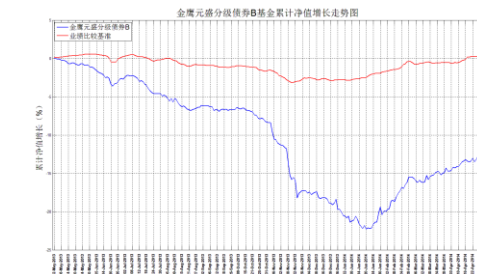
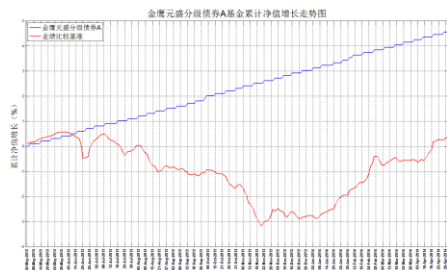
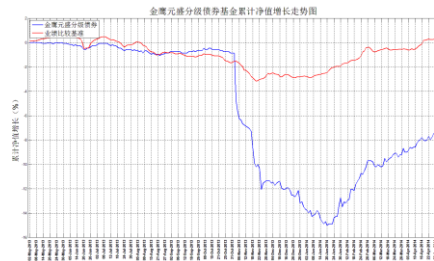
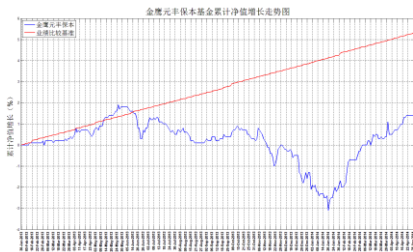
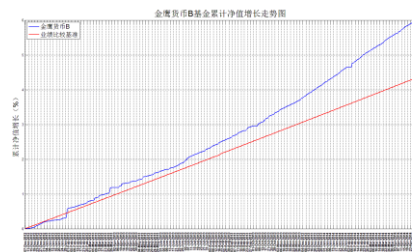
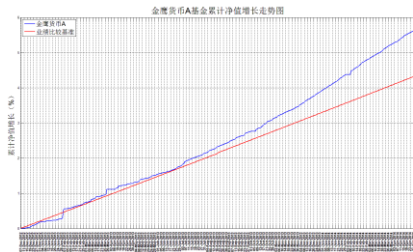
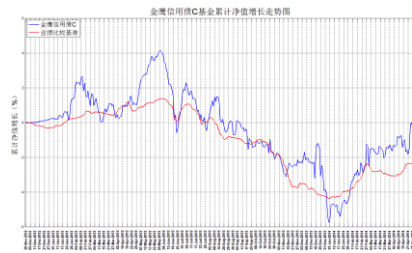
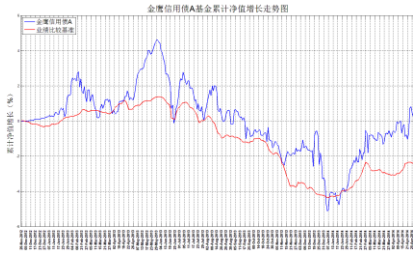
## 六、金鹰旗下基金业绩走势图



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、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