



# 金鹰基金每周通讯

总第【509】期

2014年第22周

(2014.5.26-2014.5.30)

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、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

### 国内方面

1、5月26日：中国政府网消息，为确保全面完成“十二五”节能减排降碳目标，国务院近日下发《2014-2015年节能减排低碳发展行动方案》指出，2014-2015年的工作目标是，单位GDP能耗、化学需氧量、二氧化硫、氨氮、氮氧化物排放量分别逐年下降3.9%、2%、2%、2%、5%以上，单位GDP二氧化碳排放量两年分别下降4%、3.5%以上。

2、5月28日：国家统计局发布的工业经济效益月度报告显示，1—4月份，全国规模以上工业企业实现利润总额17628.7亿元，同比增长10%，增速比1-3月份回落0.1个百分点；实现主营业务利润16599.3亿元，同比增长9.1%，增速比1-3月份回落0.3个百分点。4月份，规模以上工业企业实现利润总额4686.3亿元，同比增长9.6%，增速比3月份回落1.1个百分点。国家统计局工业司何平博士解读称，4月份利润增速回落的主要原因是电子、电力、酒行业利润增速回落影响较大，成本上升也是主因。

3、5月30日：中国银监会发布2013年年报发布会，会上银监会相关负责人表示，房地产贷款风险可控，房地产开发贷没有讨价还价余地。银监会年报中提到，要严控房地产贷款风险。

### 海外方面

5月26日：IMF总裁在欧洲央行论坛上表示，各国央行在政策行动上加强合作，且必须加大对金融稳定的关注。拉加德表示，关于央行政策行动合作，有质疑者，也有支持者。金融危机教训大家，在困难时期，合作带来的潜在收获是巨大，合作将大大降低具有重要国际反馈效应长尾事件的风险。

## 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	2.05%	1	4.54%	1	-4.52%	12	6.53%	1
399101.SZ	中小板综	1.29%	6	2.83%	2	-4.44%	11	0.67%	3
399001.SZ	深证成份	1.71%	2	0.71%	8	-0.01%	2	-9.32%	14
399004.SZ	深证100	1.18%	7	1.33%	5	-1.54%	7	-8.23%	13
399107.SZ	深证A股	1.31%	5	2.60%	3	-3.40%	9	-0.30%	4
000016.SH	上证50	-0.15%	14	-0.85%	14	1.21%	1	-5.89%	9
000010.SH	上证180	0.03%	13	-0.32%	13	-0.45%	3	-6.52%	10
000001.SH	上证综合	0.23%	12	0.63%	9	-0.83%	5	-3.63%	6
000973.SH	中证技术领先	1.41%	3	1.14%	7	-6.85%	14	-1.03%	5
000300.SH	沪深300	0.37%	10	-0.10%	11	-1.03%	6	-7.45%	11
399314.SZ	巨潮大盘	0.26%	11	-0.26%	12	-0.60%	4	-7.54%	12
399315.SZ	巨潮中盘	1.08%	8	1.23%	6	-3.61%	10	-3.93%	7
399316.SZ	巨潮小盘	1.39%	4	2.28%	4	-4.72%	13	0.85%	2
399311.SZ	巨潮1000	0.68%	9	0.62%	10	-2.20%	8	-5.00%	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%	13	0.00%	14	0.00%	2	-3.75%	14
801180	房地产	0.09%	10	0.75%	11	8.59%	1	0.45%	9
801040	黑色金属	0.23%	9	1.89%	5	-2.28%	12	-7.40%	20
801050	有色金属	0.73%	6	2.99%	2	-2.35%	13	-1.60%	10
801120	食品饮料	-0.05%	19	-3.26%	23	-2.96%	14	-7.74%	21
801130	纺织服装	0.02%	12	-0.92%	21	-5.29%	21	-3.32%	13
801160	公用事业	-0.10%	20	0.54%	12	-3.65%	16	-5.64%	17
801060	建筑建材	0.00%	13	0.00%	14	0.00%	2	-1.65%	11
801090	交通运输	0.00%	13	0.00%	14	0.00%	2	4.31%	7
801200	商业贸易	1.34%	4	-0.17%	20	-5.32%	22	-5.79%	18
801010	农林牧渔	-0.25%	21	2.63%	3	-4.25%	19	-11.40%	22
801230	综合	0.77%	5	1.31%	8	-3.93%	17	6.25%	6
801030	化工	0.39%	8	0.54%	13	-4.03%	18	-4.22%	15
801110	家用电器	2.56%	1	0.85%	10	-1.73%	9	-6.91%	19
801170	交通运输	-0.84%	23	-1.09%	22	-1.89%	10	-4.83%	16
801070	机械设备	0.00%	13	0.00%	14	0.00%	2	10.82%	3
801220	信息服务	0.00%	13	0.00%	14	0.00%	2	18.80%	1
801150	医药生物	2.06%	2	1.83%	6	-5.64%	23	-1.68%	12
801140	轻工制造	0.02%	11	0.87%	9	-4.92%	20	3.99%	8
801210	餐饮旅游	0.47%	7	1.53%	7	-3.19%	15	8.13%	4
801020	采掘	-0.43%	22	2.50%	4	-1.93%	11	-11.73%	23
801100	信息设备	0.00%	13	0.00%	14	0.00%	2	13.18%	2
801080	电子元器件	2.03%	3	4.10%	1	-1.69%	8	6.28%	5

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（5月26日-5月30日）上证综指涨0.23%，收盘2039.21点；深成指涨1.71%，收盘7364.83点。

#### 市场研判及点评：

1、本周市场判断：（1）5月份中采（50.8）和汇丰PMI（49.4）都双双回升。我们预计由于9月份IPONE6和三星NOTE4的发布，反映中小企业预期的汇丰PMI在6-8月还有可能继续回升。而去年第二季度的GDP是全年最低，也就是说，今年二季度GDP有可能因为去年基数较低而出现回升。（2）政策层再度释放微调信号。（3）部分城市开始松绑房地产的同时一线城市房价出现较大幅度下滑。（4）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。但是我们需要警惕6月末有可能会重演去年的钱荒。（5）成长股的风险主要是IPO，从前期的极度悲观预期，到管理层释放再融资以及今年IPO数量100家且部分在主板上市的信息，市场解读为利空减少。我们需要观察第一批新股上市后的表现，如果市场表现良好，则不排除重演1月份创业板指数伴随IPO上涨。（6）我们认为6-7月份的波动区间为（1900，2300）点。大盘6月以震荡为主，在度过6月末的钱荒之后7月份有可能迎来一波较大的反弹。成长股在6、7月份的相对收益较大。

2、仓位和结构：建议仓位略降至80%（前值80%-85%），我们认为新国九条的颁布以及IPO数量预期指引将提高市场活跃度，前期我们提出如果整数心理关口（2000点）跌破后能重新站稳，就建议积极交易。市场也如我们预期的在跌破2000点后重新站上2000点之后，市场交易活跃度激增，尤其是在创业板。目前我们建议略微降低仓位的原因是想观察创业板指数突破了前期的下降通道上轨是否有效，如果能持续站稳1300点以上，我们则认为这个突破有效，并有可能有一波较大的反弹。我们在结构上的建议仍然是成长股+低估值蓝筹。但是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6-7月份，前期调整充分的估值回归30倍市盈率以下的成长股的相对收益机会更大。所以我们建议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。尤其关注中报业绩同比大幅增长的个股。

3、行业配置：电力设备（潜在的电网投资预期）、银行（经济数据或有短期反弹可能）、医药（退可守，进可攻）。

4、在成长股方面，LED仍可以持有（今年景气度高企），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），新能源汽车（政策支持）。以及国产替代进口主题中尚未被深度炒作的，比如金融机具等。

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。

## 四、金鹰旗下基金业绩表现

第22周（2014年5月26日至5月30日）上证指数周涨幅：0.23%。

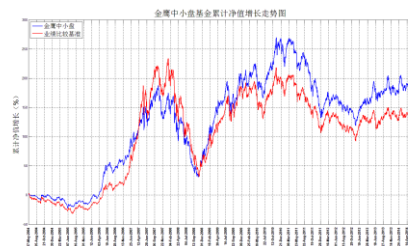
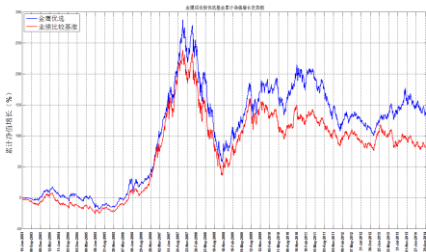
日期	基金名称	基金代码	最新份额净值	累计净值	一周净值增长率(%)	今年以来净值增长率(%)
2014-5-30	金鹰中小盘精选混合	162102	0.8228	2.4188	2.86	2.98
2014-5-30	金鹰行业优势股票	210003	0.7495	0.7795	1.31	-4.72
2014-5-30	金鹰稳健成长股票	210004	0.8470	1.0270	0.12	0.95
2014-5-30	金鹰主题优势股票	210005	0.6540	0.6540	0.77	-3.82
2014-5-30	金鹰红利价值灵活配置混合	210002	1.105	1.493	1.46	7.57
2014-5-30	金鹰成份股优选混合	210001	0.607	2.298	0.25	-7.91
2014-5-30	金鹰保本混合	210006	1.130	1.130	0.00	2.63
2014-5-30	金鹰中证技术领先指数	210007	0.9055	0.9055	1.23	-1.43
2014-5-30	金鹰策略配置	210008	0.944	0.944	1.27	-5.08
2014-5-30	金鹰持久回报分级	162105	1.1375	1.1793	0.65	11.96
2014-5-30	金鹰持久回报分级A	162106	1.009	1.097	0.08	1.68
2014-5-30	金鹰持久回报分级B	150078	1.2536	1.2536	1.09	18.48
2014-5-30	金鹰核心资源股票	210009	0.942	1.042	0.21	-7.10
2014-5-30	金鹰中证500指数分级	162107	1.0020	1.0551	0.92	-1.55
2014-5-30	金鹰中证500A	150088	1.027	1.132	0.12	2.67
2014-5-30	金鹰中证500B	150089	0.9773	0.9773	1.77	-5.59
2014-5-30	金鹰元泰信用债A	210010	1.061	1.061	0.64	9.63
2014-5-30	金鹰元泰信用债C	210011	1.0543	1.0543	0.63	9.42
2014-5-30	金鹰元丰保本混合	210014	1.035	1.035	0.29	-
2014-5-30	金鹰元盛分级债券	162108	0.9210	0.9370	0.77	-
2014-5-30	金鹰元盛分级债券A	162109	1.004	1.049	0.10	-
2014-5-30	金鹰元盛分级债券B	150132	0.9110	0.9110	0.89	-
2014-5-30	金鹰元安保本混合	000110	1.041	1.041	0.57	-

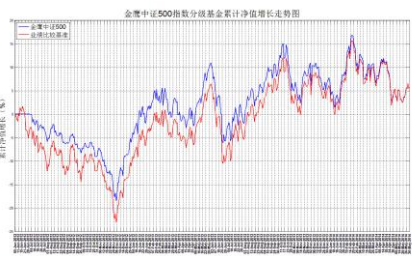
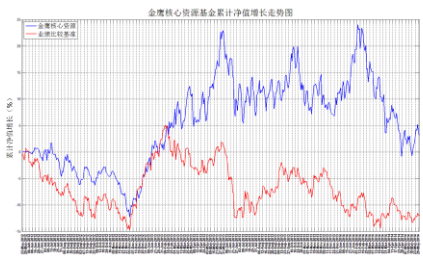
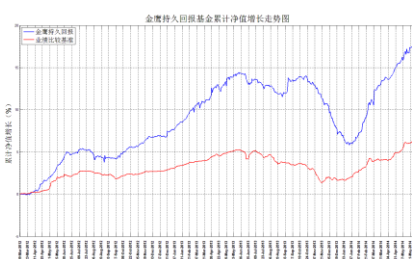
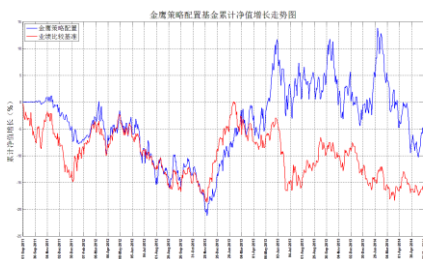
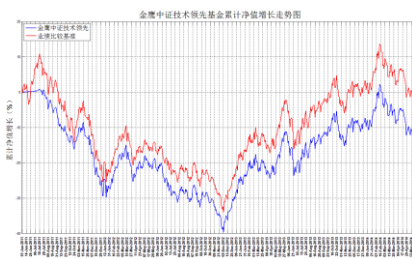
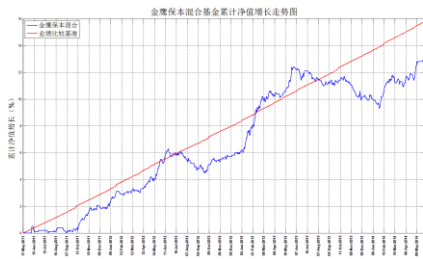
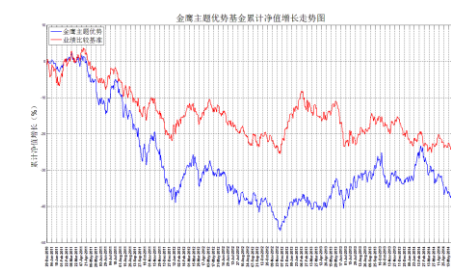
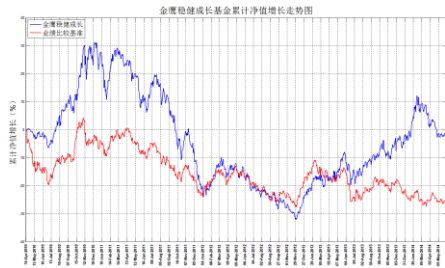
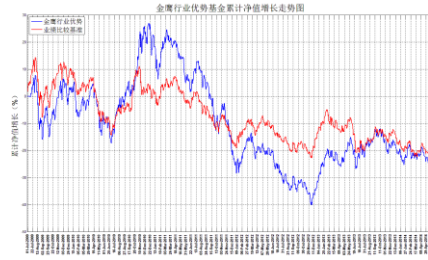
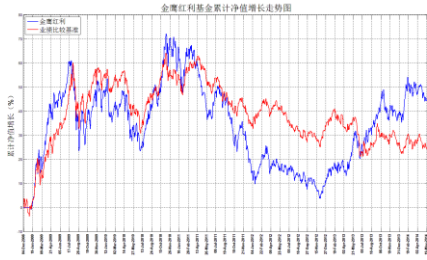
日期	基金名称	基金代码	每万份基金收益	七日年化收益率(%)	今年以来收益率(%)
2014-5-30	金鹰货币A	210012	1.0054	3.8060	2.0982
2014-5-30	金鹰货币B	210013	1.0722	4.0570	2.1966

数据来源：金鹰基金管理有限公司金融工程部。

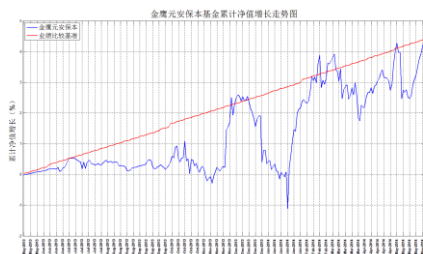
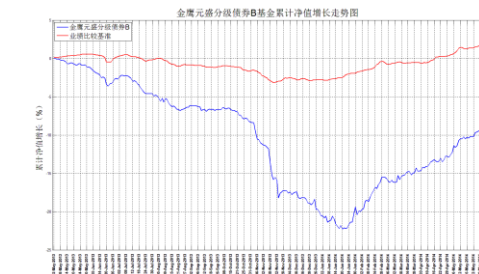
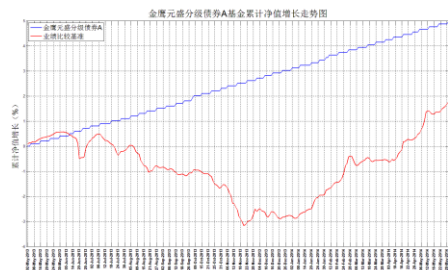
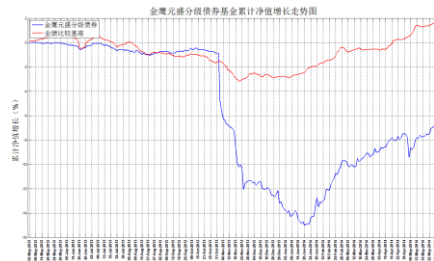
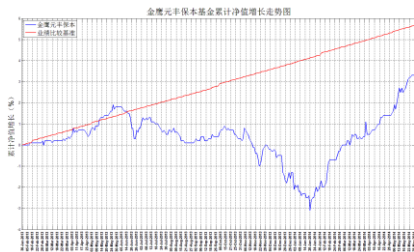
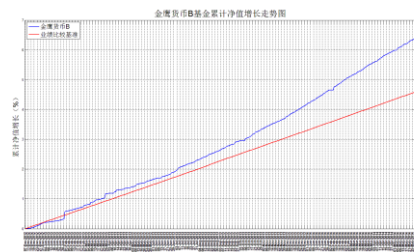
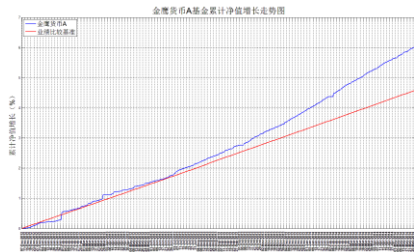
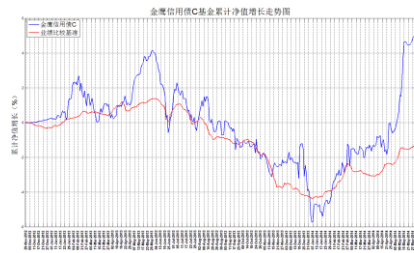
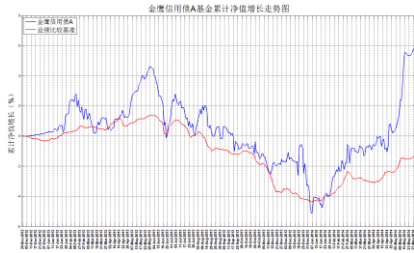
## 五、金鹰旗下基金业绩走势图



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