



# 金鹰基金每周通讯

总第【511】期

2014年第24周

(2014.6.09-2014.6.13)

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、6月10日：国家统计局公布数据显示，5月CPI同比升2.5%，环比涨0.1%；PPI同比降1.4%，连降27个月，环比降0.1%。

2、6月13日：国家统计局公布，2014年5月份，规模以上工业增加值同比实际增长8.8%（以下增加值增速均为扣除价格因素的实际增长率），比4月份加快0.1个百分点。从环比看，5月份比上月增长0.71%。1-5月份，规模以上工业增加值同比增长8.7%。

3、国家统计局6月13日发布数据，2014年1-5月份，全国固定资产投资（不含农户）153716亿元，同比名义增长17.2%，增速比1-4月份回落0.1个百分点。从环比速度看，5月份固定资产投资（不含农户）增长1.32%。

4、6月13日，国家统计局公布，2014年5月份，社会消费品零售总额21250亿元，同比名义增长12.5%（扣除价格因素实际增长10.7%，以下除特殊说明外均为名义增长）。其中，限额以上单位消费品零售额10560亿元，增长9.9%。1-5月份，社会消费品零售总额103032亿元，同比增长12.1%。其中，限额以上单位网上零售额1435亿元，增长53.2%。

## 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	2.83%	1	9.35%	1	0.29%	9	11.79%	1
399101.SZ	中小板综	2.18%	6	3.66%	3	-0.22%	11	3.05%	2
399001.SZ	深证成份	2.29%	3	1.25%	7	1.12%	7	-8.87%	14
399004.SZ	深证100	2.35%	2	2.09%	6	1.35%	6	-6.73%	13
399107.SZ	深证A股	2.26%	4	3.87%	2	0.11%	10	2.12%	4
000016.SH	上证50	2.08%	8	-0.04%	13	4.56%	1	-4.56%	9
000010.SH	上证180	1.92%	13	-0.17%	14	2.46%	3	-5.55%	10
000001.SH	上证综合	2.01%	11	0.97%	10	2.56%	2	-2.14%	6
000973.SH	中证技术领先	2.25%	5	3.22%	5	-2.76%	14	1.25%	5
000300.SH	沪深300	1.95%	12	0.06%	12	1.68%	5	-6.60%	12
399314.SZ	巨潮大盘	2.06%	9	0.07%	11	2.05%	4	-6.51%	11
399315.SZ	巨潮中盘	1.73%	14	1.02%	8	-0.58%	12	-2.93%	7
399316.SZ	巨潮小盘	2.18%	7	3.39%	4	-0.91%	13	3.04%	3
399311.SZ	巨潮1000	2.02%	10	1.01%	9	0.81%	8	-3.73%	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%	18	0.00%	12	0.00%	7	-3.75%	16
801180	房地产	0.95%	17	2.04%	4	4.41%	1	0.16%	9
801040	黑色金属	1.12%	15	-1.45%	20	-0.49%	15	-7.23%	20
801050	有色金属	2.50%	3	-0.91%	19	1.26%	4	-0.32%	11
801120	食品饮料	1.67%	8	-3.55%	23	-8.61%	23	-7.75%	21
801130	纺织服装	1.26%	13	-0.17%	18	-4.86%	22	-2.39%	13
801160	公用事业	1.67%	7	1.98%	5	-0.13%	13	-3.59%	15
801060	建筑建材	0.00%	18	0.00%	12	0.00%	7	-1.65%	12
801090	交运设备	0.00%	18	0.00%	12	0.00%	7	4.31%	8
801200	商业贸易	0.96%	16	0.21%	11	-1.92%	19	-5.74%	18
801010	农林牧渔	1.77%	6	0.88%	9	-0.75%	17	-10.50%	22
801230	综合	1.80%	4	1.78%	6	-0.82%	18	8.11%	6
801030	化工	1.79%	5	0.45%	10	-2.45%	20	-2.71%	14
801110	家用电器	2.84%	2	2.77%	3	1.46%	3	-5.82%	19
801170	交通运输	1.40%	11	-1.72%	21	1.23%	5	-4.13%	17
801070	机械设备	0.00%	18	0.00%	12	0.00%	7	10.82%	3
801220	信息服务	0.00%	18	0.00%	12	0.00%	7	18.80%	1
801150	医药生物	1.53%	10	3.34%	2	-3.72%	21	-0.05%	10
801140	轻工制造	1.66%	9	1.19%	8	-0.35%	14	5.58%	7
801210	餐饮旅游	1.40%	12	1.20%	7	-0.50%	16	8.12%	5
801020	采掘	1.25%	14	-2.47%	22	1.01%	6	-11.09%	23
801100	信息设备	0.00%	18	0.00%	12	0.00%	7	13.18%	2
801080	电子元器件	2.98%	1	4.25%	1	2.84%	2	9.22%	4

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（6月09日-6月13日）上证综指涨 2.01%，收盘 2070.72 点；深成指涨 2.29%，收盘 7401.35 点。

### 市场研判及点评：

1、本周市场判断：（1）5 月份数据整体略好于预期，呈现阶段性筑底（工业增加值由 8.7 上升到 8.8 等），但固定资产投资仍然小幅下滑（由 17.3 下降至 17.2）。从中期看，我们预计由于下半年数个重量级电子新品推出，反映中小企业预期的汇丰 PMI 在 6-8 月还有可能继续回升。同时今年二季度 GDP 有可能因为去年二季度基数较低而出现回升。宏观数据支持阶段性筑底反弹。（2）央行再次定向降准，释放 200 亿资金。这仍然符合政府微调的策略，并不是全面放松的信号。（3）对于主板而言，中期的风险仍然是流动性。进入二季

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。

度，利率回落，流动性较宽松。我们原本担心的重复去年 6 月份的钱荒目前看时点已经较去年推迟。(4) 成长股的风险主要是 IPO，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。(5) 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：建议仓位提升至 80%-85% (前值 75-80%)，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的活跃度，同时经济数据阶段性企稳也支持股市阶段性筑底反弹。上周我们建议略微降低仓位的原因是想观察创业板指数能否重新站上半年线 1370 (目前离半年线就一线之遥)。如果能站上半年线，有可能有一波较大的反弹，应果断大幅加仓。如果创业板在挑战半年线失败后重新跌破 1300，重新回到前期的下降通道，则应大幅降低仓位。上周五创业板指数站上半年线，我们建议多观察数天能否形成一个新的反弹通道。如果钱荒后创业板指数仍然站稳在半年线上，我们则认为反弹可以看高一线。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 仍然可以持有 (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。

## 四、金鹰旗下基金业绩表现

第 24 周（2014 年 6 月 09 日至 6 月 13 日）上证指数周涨幅：2.01%。

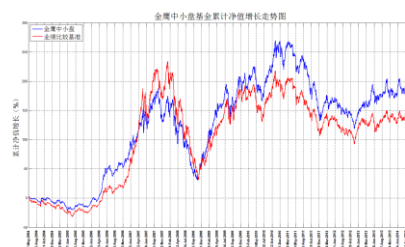
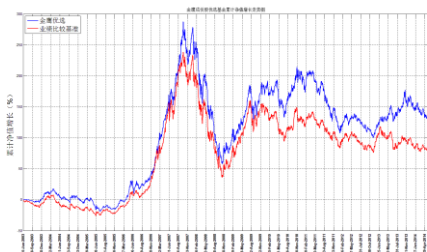
日期	基金名称	基金代码	最新份额净值	累计净值	一周净值增长率(%)	今年以来净值增长率(%)
2014-6-13	金鹰中小盘精选混合	162102	0.8457	2.4417	2.14	5.84
2014-6-13	金鹰行业优势股票	210003	0.7626	0.7926	2.51	-3.05
2014-6-13	金鹰稳健成长股票	210004	0.8630	1.0430	2.13	2.86
2014-6-13	金鹰主题优势股票	210005	0.6710	0.6710	1.82	-1.32
2014-6-13	金鹰红利价值灵活配置混合	210002	1.124	1.512	1.35	9.43
2014-6-13	金鹰成份股优选混合	210001	0.610	2.303	1.55	-7.44
2014-6-13	金鹰保本混合	210006	1.130	1.130	0.00	2.63
2014-6-13	金鹰中证技术领先指数	210007	0.9244	0.9244	2.03	0.63
2014-6-13	金鹰策略配置	210008	0.963	0.963	2.17	-3.22
2014-6-13	金鹰持久回报分级	162105	1.1474	1.1892	0.62	12.93
2014-6-13	金鹰持久回报分级A	162106	1.011	1.099	0.08	1.84
2014-6-13	金鹰持久回报分级B	150078	1.2710	1.2710	1.03	20.12
2014-6-13	金鹰核心资源股票	210009	0.966	1.066	2.01	-4.73
2014-6-13	金鹰中证500指数分级	162107	1.0139	1.0671	1.51	-0.38
2014-6-13	金鹰中证500A	150088	1.029	1.134	0.12	2.92
2014-6-13	金鹰中证500B	150089	0.9986	0.9986	2.99	-3.54
2014-6-13	金鹰元泰信用债A	210010	1.066	1.066	0.39	10.16
2014-6-13	金鹰元泰信用债C	210011	1.0593	1.0593	0.38	9.94
2014-6-13	金鹰元丰保本混合	210014	1.037	1.037	0.19	-
2014-6-13	金鹰元盛分级债券	162108	0.9340	0.9500	0.76	-
2014-6-13	金鹰元盛分级债券A	162109	1.005	1.050	0.00	-
2014-6-13	金鹰元盛分级债券B	150132	0.9250	0.9250	0.76	-
2014-6-13	金鹰元安保本混合	000110	1.054	1.054	0.77	-

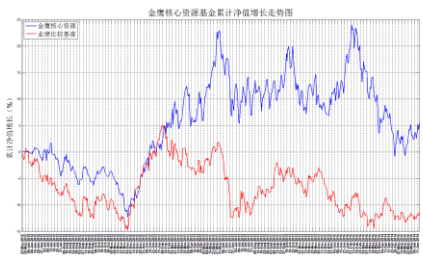
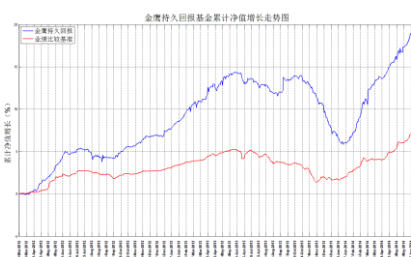
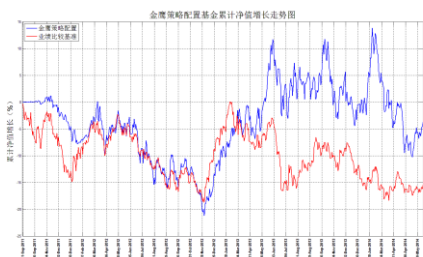
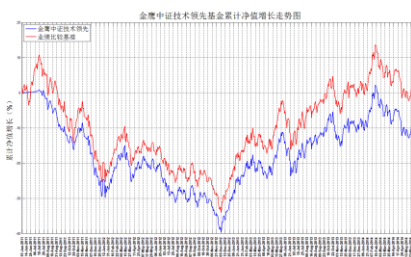
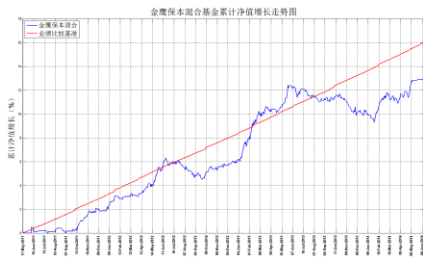
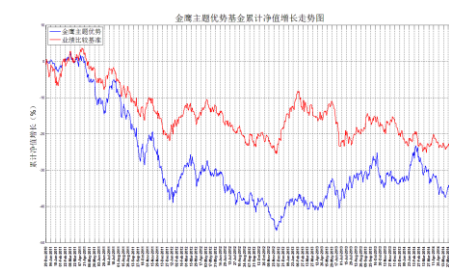
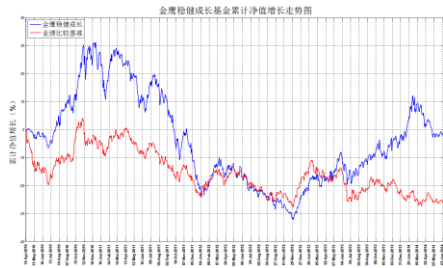
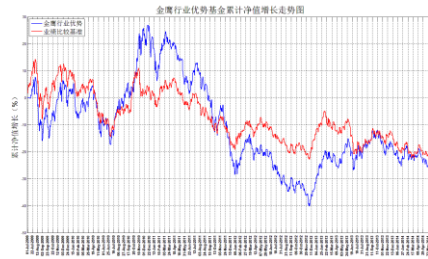
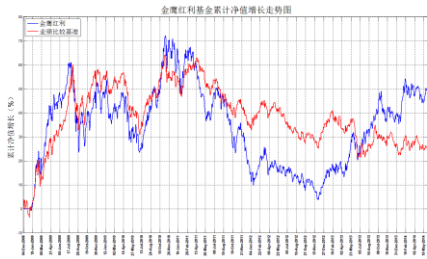
日期	基金名称	基金代码	每万份基金收益	七日年化收益率(%)	今年以来收益率(%)
2014-6-13	金鹰货币A	210012	1.3616	4.7160	2.2557
2014-6-13	金鹰货币B	210013	1.4275	4.9720	2.3634

数据来源：金鹰基金管理有限公司金融工程部。

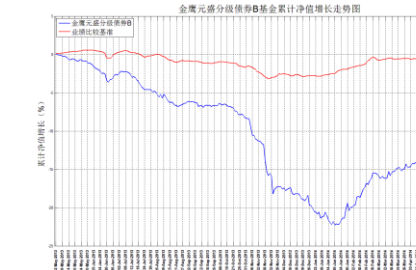
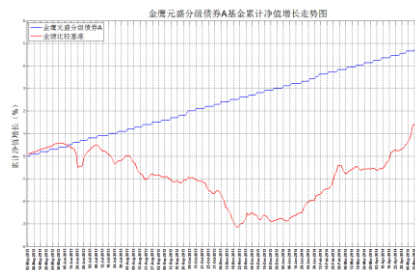
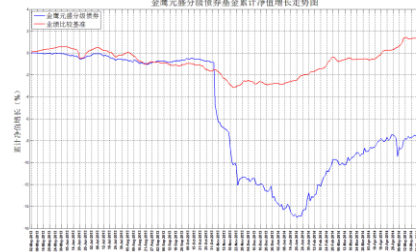
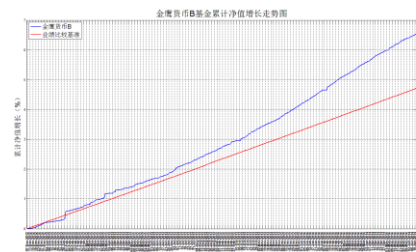
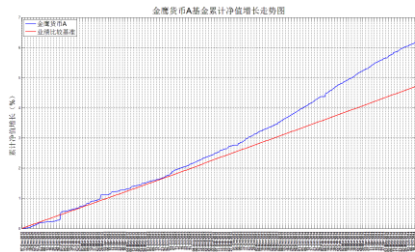
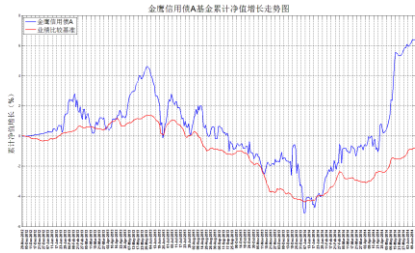
## 五、金鹰旗下基金业绩走势图



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。

中国国际期货有限公司。

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