



# 金鹰基金每周通讯

总第【516】期

2014年第29周

(2014.7.14-2014.7.18)

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、7月14日：中国国家开发银行称，在支持棚户区改造方面，争取全年发放贷款4000亿元人民币以上，提高棚改资金使用效率。今年上半年该行发放棚改贷款2195亿元。国开行行长郑之杰称，国开行下半年要加强统筹调度，加大对棚改、新型城镇化、产业转型升级、民生领域、国际合作等重点领域的支持力度。

2、央行7月15日公布数据显示，6月末，广义货币(M2)余额120.96万亿元，同比增长14.7%，增速分别比上月末和去年末高1.3个和1.1个百分点；6月份人民币贷款增加1.08万亿元，同比多增2165亿元。多家机构认为，M2和新增贷款都显着高于预期，说明虽然央行一直在采取的是微刺激的动作，但实际的效果无异于全面宽松。机构预计，偏高的货币信贷数据，意味着央行货币政策不会“更宽松”，边际上来看，三季度货币政策可能比二季度有所收紧。

3、7月16日：国家统计局公布，初步核算，上半年国内生产总值269044亿元，按可比价格计算，同比增长7.4%。分季度看，一季度同比增长7.4%，二季度增长7.5%。分产业看，第一产业增加值19812亿元，同比增长3.9%；第二产业增加值123871亿元，增长7.4%；第三产业增加值125361亿元，增长8.0%。从环比看，二季度国内生产总值增长2.0%。

4、7月16日，国家统计局网站公布数据显示，2014年6月份，规模以上工业增加值同比实际增长9.2%（以下增加值增速均为扣除价格因素的实际增长率），比5月份加快0.4个百分点。从环比看，6月份比上月增长0.77%。1-6月份，规模以上工业增加值同比增长8.8%。

5、7月11日：证监会新闻发言人邓舸在例行新闻发布会上表示，证监会正式发布《关于公开募集证券投资基金运作管理办法及其实施规定》，自2014年8月8日起施行。作为新的基金法配套法规，《规定》是基金募集、申购、赎回、收益、分配普遍遵守的业务规范。

### 国外方面

1、7月15日：澳洲联储（RBA）周二（7月15日）公布7月1日会议纪要称，按照目前的迹象看，维持一段时期的利率稳定仍将是谨慎作法。这一言论打压了市场对近期可能降息的预期。纪要还称，已有大量的宽松货币来支持经济。

2、7月18日：当地时间7月17日，马来西亚航空公司一架载有约295人的MH17航班在俄乌边境坠毁。多方消息称，飞机是被击落的。截至目前，此次客机坠毁事故尚未发现任何生还者的迹象，飞机载约280名乘客和15个机组人员。乌克兰内政部顾问称，机上295人全部遇难。

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、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	-3.41%	14	0.06%	10	1.12%	3	10.38%	1
399101.SZ	中小板综	-0.52%	11	3.32%	2	1.17%	2	5.54%	3
399001.SZ	深证成份	0.73%	2	-0.52%	12	-2.63%	10	-10.62%	14
399004.SZ	深证100	0.48%	7	0.22%	7	-1.13%	5	-7.48%	12
399107.SZ	深证A股	-0.60%	12	3.01%	3	1.06%	4	4.15%	4
000016.SH	上证50	0.70%	3	-1.12%	14	-2.80%	12	-6.10%	9
000010.SH	上证180	0.62%	4	-0.02%	11	-2.82%	13	-6.13%	10
000001.SH	上证综合	0.59%	6	0.17%	9	-1.84%	6	-2.69%	7
000973.SH	中证技术领先	-1.04%	13	1.95%	5	-2.32%	9	2.23%	5
000300.SH	沪深300	0.75%	1	0.18%	8	-2.71%	11	-7.12%	11
399314.SZ	巨潮大盘	0.60%	5	-0.67%	13	-3.07%	14	-7.78%	13
399315.SZ	巨潮中盘	-0.12%	10	2.55%	4	-2.32%	8	-1.61%	6
399316.SZ	巨潮小盘	0.19%	9	4.99%	1	1.22%	1	7.30%	2
399311.SZ	巨潮1000	0.35%	8	1.24%	6	-1.98%	7	-3.33%	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	
		收益率	排名	收益率	排名	收益率	排名	收益率	排名
801010	农林牧渔	2.15%	3	6.43%	6	1.22%	7	-6.55%	26
801020	采掘	-0.63%	21	0.24%	24	-1.33%	16	-11.13%	28
801030	化工	0.69%	13	4.63%	12	-2.23%	21	0.59%	16
801040	钢铁	1.76%	5	6.54%	4	2.36%	6	-1.67%	19
801050	有色金属	1.11%	9	6.56%	3	6.95%	2	7.22%	9
801080	电子	-1.33%	24	-0.26%	25	-1.12%	15	8.30%	8
801110	家用电器	1.43%	7	2.67%	20	-2.53%	23	-5.50%	23
801120	食品饮料	5.56%	1	5.42%	9	-4.68%	26	-4.34%	21
801130	纺织服装	0.71%	12	5.81%	7	-2.18%	20	2.07%	12
801140	轻工制造	0.17%	16	4.27%	14	0.19%	11	9.22%	6
801150	医药生物	-0.70%	22	2.77%	19	-1.63%	18	1.17%	15
801160	公用事业	1.17%	8	3.34%	17	1.12%	8	-1.31%	17
801170	交通运输	1.75%	6	2.57%	21	-3.11%	24	-2.62%	20
801180	房地产	2.58%	2	6.47%	5	2.42%	5	5.60%	10
801200	商业贸易	0.42%	15	1.69%	22	-5.59%	27	-6.26%	25
801210	休闲服务	-0.16%	19	2.99%	18	-2.47%	22	9.54%	5
801230	综合	0.16%	17	4.32%	13	-1.49%	17	11.70%	3
801710	建筑材料	1.89%	4	4.97%	10	-0.65%	13	2.05%	13
801720	建筑装饰	1.10%	10	3.50%	16	-0.78%	14	-5.99%	24
801730	电气设备	0.10%	18	5.56%	8	-0.36%	12	8.59%	7
801740	国防军工	-6.96%	28	7.56%	1	7.87%	1	2.77%	11
801750	计算机	-2.83%	26	-2.44%	26	0.80%	9	9.71%	4
801760	传媒	-4.48%	27	-6.08%	28	-6.92%	28	-1.48%	18
801770	通信	-2.64%	25	3.62%	15	3.30%	4	13.71%	1
801780	银行	-0.40%	20	-5.06%	27	-3.78%	25	-5.48%	22
801790	非银金融	1.09%	11	0.60%	23	-1.90%	19	-8.42%	27
801880	汽车	0.58%	14	6.79%	2	5.40%	3	11.86%	2
801890	机械设备	-0.78%	23	4.87%	11	0.75%	10	1.80%	14

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（7月14日-7月18日）上证综指涨 0.59%，收盘 2059.07 点；深成指涨 0.73%，收盘 7259.45 点。

#### 市场研判及点评：

1、本周市场判断：（1）宏观数据整体略超预期（GDP 二季度 7.5%，上半年 7.4%，固定资产投资增长 17.3%，6 月份工业增加值 9.2%，M2 增长达到 14.7%），符合之前我们对短期经济数据阶段性企稳回升的判断，但是目前我们不能轻言经济反转，因为这大部分是基数的原因。（2）多地陆续不同程度的出现地产松绑的迹象，同时，各地各领域稳增长相关的铁路、清洁能源、电力等板块也正在实质性的推进甚至加速。（3）对于主板而言，中期的风险仍然是流动性。进入三季度，整体流动性较宽松，但我们也观察一年期国债利率短期上升到全年高位 3.9%。同时到 M2 已经超出目标，引发了下半年货币政策是否会边际收紧的分歧。因此总体看我们认为整体流动性中性，不会出现更大程度的宽松。（4）成长股的风险主要是 IPO 和中报业绩，从第一批上市的市场表现看，我们观察到无论是新股还是存量股票，都受到关注。目前我们可以做出以下判断，IPO 对成长股的影响已经顺利消化。而中报业绩完成预告，中报风险逐渐加大。（5）我们认为 7 月份的上证综指波动区间为（1900，2300）点。成长股在 8 月份可能要面临证伪的考验。

2、仓位和结构：建议仓位维持在 80%-85%（前值 80-85%），前期创业板整体反弹后出现回落，周期股轮番表现数天，估值洼地也不明显了。我们在结构上的建议仍然是成长股+低估值蓝筹。我们认为 8 月份要重点配置中报业绩同比大幅增长的成长股以及国企改革。

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。

5、主题方面，我们在中期策略中提示不可忽视的国企改革的机会提前到来，我们认为这个主题可能在三季度不确定的市场里是较为确定的机会。

## 四、金鹰旗下基金业绩表现

第 29 周（2014 年 7 月 14 日至 7 月 18 日）上证指数周涨幅：0.59%。

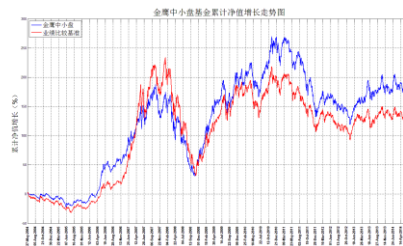
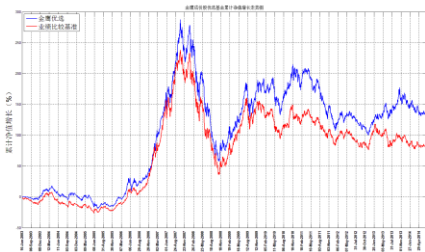
日期	基金名称	基金代码	最新份额净值	累计净值	一周净值增长率(%)	今年以来净值增长率(%)
2014-7-18	金鹰中小盘精选混合	162102	0.8433	2.4393	-1.54	5.54
2014-7-18	金鹰行业优势股票	210003	0.7630	0.7930	-0.01	-3.00
2014-7-18	金鹰稳健成长股票	210004	0.8760	1.0560	1.39	4.41
2014-7-18	金鹰主题优势股票	210005	0.6460	0.6460	-1.82	-5.00
2014-7-18	金鹰红利价值灵活配置混合	210002	1.120	1.508	-0.96	9.04
2014-7-18	金鹰成份股优选混合	210001	0.598	2.284	-1.22	-9.30
2014-7-18	金鹰保本混合	210006	1.005	1.136	0.10	3.15
2014-7-18	金鹰中证技术领先指数	210007	0.9351	0.9351	-0.89	1.80
2014-7-18	金鹰策略配置	210008	0.954	0.954	-2.56	-4.05
2014-7-18	金鹰持久回报分级	162105	1.1646	1.2066	0.36	14.62
2014-7-18	金鹰持久回报分级A	162106	1.015	1.103	0.07	2.24
2014-7-18	金鹰持久回报分级B	150078	1.3002	1.3002	0.57	22.88
2014-7-18	金鹰核心资源股票	210009	0.969	1.069	1.15	-4.44
2014-7-18	金鹰中证500指数分级	162107	1.0507	1.1038	0.25	3.24
2014-7-18	金鹰中证500A	150088	1.035	1.141	0.12	3.54
2014-7-18	金鹰中证500B	150089	1.0660	1.0660	0.38	2.98
2014-7-18	金鹰元泰信用债A	210010	1.064	1.064	-0.41	9.92
2014-7-18	金鹰元泰信用债C	210011	1.0567	1.0567	-0.42	9.67
2014-7-18	金鹰元丰保本混合	210014	1.041	1.041	0.00	-
2014-7-18	金鹰元盛分级债券	162108	0.9470	0.9630	-0.21	-
2014-7-18	金鹰元盛分级债券A	162109	1.010	1.055	0.10	-
2014-7-18	金鹰元盛分级债券B	150132	0.9400	0.9400	-0.21	-
2014-7-18	金鹰元安保本混合	000110	1.076	1.076	1.05	-

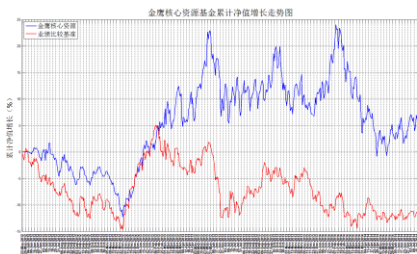
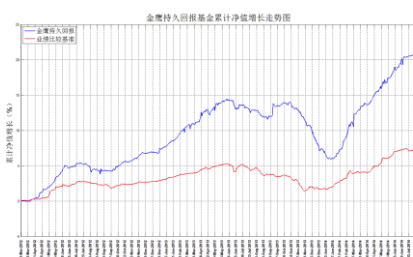
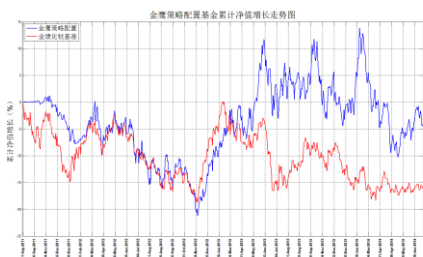
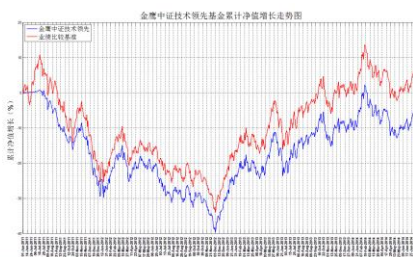
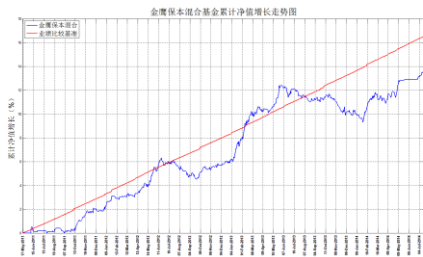
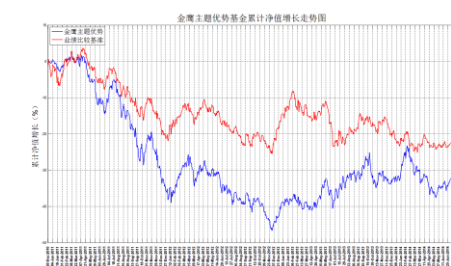
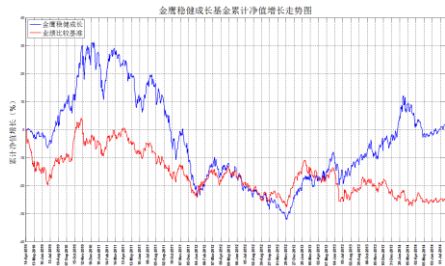
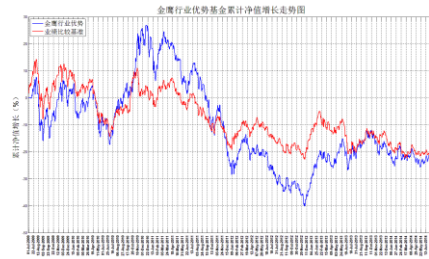
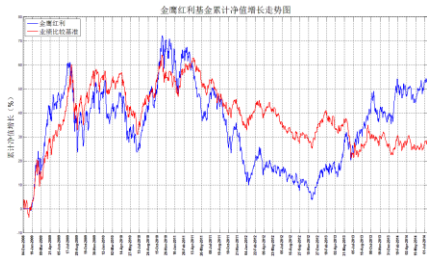
日期	基金名称	基金代码	每万份基金收益	七日年化收益率(%)	今年以来收益率(%)
2014-7-18	金鹰货币A	210012	2.1988	4.4400	2.7644
2014-7-18	金鹰货币B	210013	2.2627	4.6830	2.8953

数据来源：金鹰基金管理有限公司金融工程部。

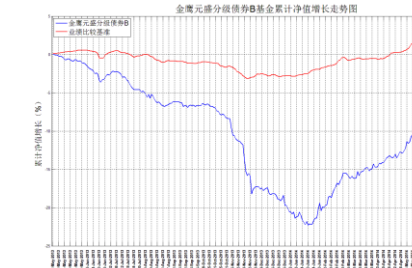
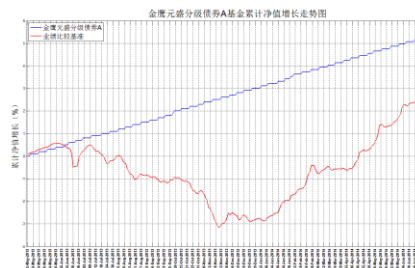
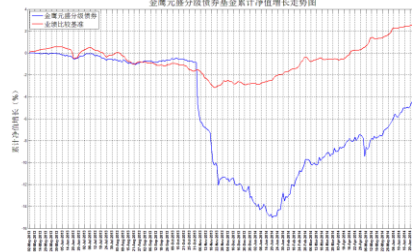
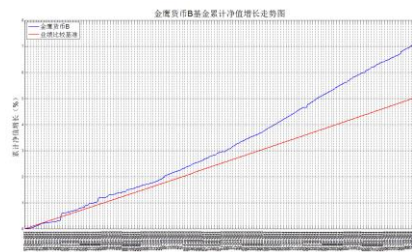
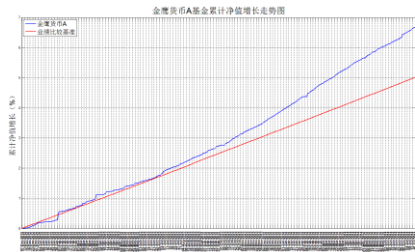
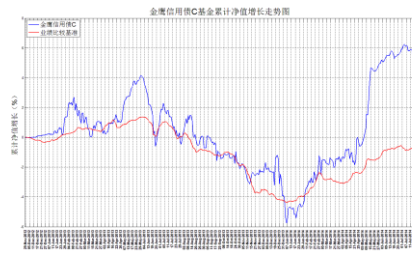
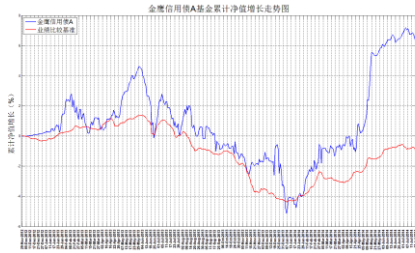
## 五、金鹰旗下基金业绩走势图



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