

# 金鹰基金每周通讯

总第【518】期

2014年第31周

(2014.7.28-2014.8.01)

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、7月29日：上海市政府网站消息，上海市市委副书记、市长杨雄7月28日主持召开市政府常务会议，部署推进上海市碳排放交易试点等工作。会议指出，进一步完善制度设计，加大试点工作推进力度。要通过市场调控等手段防范履约风险，充分利用“失信惩戒机制”和行政执法等助推企业履行清缴义务；要完善碳排放交易实施机制和市场功能，做好开放投资机构入市准备，并加强“碳金融”产品研发。

2、7月30日：宁波市住建局官方微博发布消息称，7月31日起，购买宁波市各县（市）及鄞州、北仑、镇海、高新区住房（含商品住房、二手住房），不再需要提供家庭住房情况查询证明。购买海曙、江东、江北中心城区二手住房的不再提供家庭住房情况查询证明。

3、7月30日，中国政府网消息，国务院印发《关于进一步推进户籍制度改革的意见》，部署深入贯彻落实党的十八大、十八届三中全会和中央城镇化工作会议关于进一步推进户籍制度改革的要求，促进有能力在城镇稳定就业和生活的常住人口有序实现市民化，稳步推进城镇基本公共服务常住人口全覆盖。《意见》的出台，标志着进一步推进户籍制度改革开始进入全面实施阶段。

4、7月30日，发改委网站消息，为贯彻落实国务院办公厅《关于加快新能源汽车推广应用的指导意见》精神，利用价格杠杆促进电动汽车推广应用，近日，国家发展改革委下发《关于电动汽车用电价格政策有关问题的通知》，确定对电动汽车充换电设施用电实行扶持性电价政策。

5、8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7月，中国制造业采购经理指数（PMI）为51.7%，比上月上升0.7个百分点，连续5个月回升，表明我国制造业稳中向好的趋势更加明显。

6、8月1日，汇丰银行（HSBC）与英国研究公司Markit Group联合公布的数据显示，中国7月汇丰制造业PMI终值为51.7，低于预期52，同时也低于7月汇丰制造业PMI初值，仍为18个月最高水平。

### (二) 海外方面

1、7月30日：尽管经历了长达12小时的协商，阿根廷仍未能与坚持要求全额赔偿的债权人达成和解。7月30日为付款最后期限，阿根廷时隔13年再次面临违约。

2、8月1日：美国劳工部（Department of Labor）周四（7月31日）公布的数据显示，美国7月26日当周初请失业金人数增加，但四周均值降至逾八年最低，表明美国劳动力市场继续改善。具体数据显示，美国7月26日当周初请失业金人数升至30.2万，略高于预期的30.1万，前值下修为27.9万，初值28.4

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。

万；四周均值降至 29.725 万，创逾八年（2006 年 4 月以来）新低，前值下修为 30.075 万，初值 30.2 万。数据并显示，7 月 19 日当周续请失业金人数升至 253.9 万，高于预期的 249.5 万，前值上修为 250.8 万，初值 250.0 万。此外，7 月 19 日当周保险失业率维持在 1.9%。

## 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	3.30%	5	-3.66%	14	9.61%	5	11.70%	1
399101.SZ	中小板综	3.21%	8	3.74%	13	11.75%	3	9.40%	3
399001.SZ	深证成份	4.00%	1	8.00%	2	7.77%	12	-2.97%	14
399004.SZ	深证100	3.45%	3	6.62%	6	9.76%	4	-0.60%	13
399107.SZ	深证A股	3.32%	4	4.18%	11	11.76%	2	8.60%	4
000016.SH	上证50	3.27%	7	8.52%	1	7.57%	13	2.11%	9
000010.SH	上证180	3.09%	11	7.95%	3	8.04%	9	1.33%	10
000001.SH	上证综合	2.76%	13	6.58%	7	7.84%	11	3.28%	6
000973.SH	中证技术领先	3.52%	2	3.80%	12	9.26%	6	6.92%	5
000300.SH	沪深300	3.05%	12	7.62%	4	7.91%	10	-0.03%	11
399314.SZ	巨潮大盘	3.29%	6	7.32%	5	7.34%	14	-0.50%	12
399315.SZ	巨潮中盘	3.13%	9	5.27%	10	8.69%	8	3.14%	7
399316.SZ	巨潮小盘	2.55%	14	5.86%	9	12.95%	1	11.37%	2
399311.SZ	巨潮1000	3.10%	10	6.55%	8	8.86%	7	2.78%	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	3.62%	7	8.49%	8	14.67%	6	-1.00%	25
801020	采掘	5.64%	1	10.92%	5	14.71%	5	-1.20%	26
801030	化工	3.10%	14	6.34%	14	10.68%	13	5.43%	13
801040	钢铁	3.37%	10	11.11%	4	15.50%	4	4.97%	17
801050	有色金属	2.67%	16	11.93%	1	22.08%	1	16.64%	2
801080	电子	3.26%	11	-0.31%	26	8.43%	18	10.70%	10
801110	家用电器	2.86%	15	7.93%	9	8.50%	17	0.15%	24
801120	食品饮料	3.78%	5	10.46%	6	6.28%	23	1.35%	20
801130	纺织服装	2.11%	21	5.87%	15	7.94%	22	5.33%	15
801140	轻工制造	3.17%	13	3.49%	23	8.97%	16	12.34%	8
801150	医药生物	4.27%	4	3.84%	22	9.14%	15	5.37%	14
801160	公用事业	1.77%	24	4.96%	20	8.11%	19	1.47%	19
801170	交通运输	1.26%	26	5.85%	16	4.73%	26	0.76%	22
801180	房地产	0.42%	28	11.35%	3	11.46%	10	11.13%	9
801200	商业贸易	3.24%	12	5.62%	18	4.40%	27	-1.47%	28
801210	休闲服务	3.59%	8	1.12%	24	5.60%	25	12.46%	7
801230	综合	2.57%	18	4.54%	21	10.48%	14	15.86%	3
801710	建筑材料	1.06%	27	7.55%	10	8.02%	21	5.68%	12
801720	建筑装饰	1.89%	23	7.19%	11	8.09%	20	-1.46%	27
801730	电气设备	2.28%	20	5.78%	17	12.13%	8	12.59%	6
801740	国防军工	5.62%	2	7.03%	12	21.94%	2	9.81%	11
801750	计算机	3.48%	9	-2.52%	27	12.65%	7	13.35%	5
801760	传媒	2.57%	19	-6.50%	28	1.14%	28	0.28%	23
801770	通信	1.46%	25	-0.15%	25	10.97%	12	14.85%	4
801780	银行	5.45%	3	6.91%	13	6.28%	24	4.43%	18
801790	非银金融	3.67%	6	11.75%	2	11.85%	9	1.05%	21
801880	汽车	2.01%	22	9.52%	7	16.78%	3	18.82%	1
801890	机械设备	2.65%	17	5.06%	19	11.19%	11	5.07%	16

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28日-8月01日）上证综指涨2.76%，收盘2185.30点；深成指涨4.00%，收盘7880.98点。

### 市场研判及点评：

1、本周市场判断：（1）宏观数据方面，汇丰 PMI 终值 51.7，仍为近 18 个月最高水平；7 月中采 PMI 为 51.7，比上月上升 0.7 个百分点，连续 5 个月回升。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，比如微观方面 7 月下半月申万调研综合指数从-13.6%继续降至-16.4%。（2）

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。

地方限购松绑已经公开化。(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,同时海外出现债务危机,中金监测海外资金已经近 7 个星期净流入,央行是否会收缩部分市场资金值得关注。

(4) 成长股的风险已经由 IPO 转向中报业绩,中报业绩完成预告,中报风险逐渐加大。(5) 我们认为三季度的上证指数的波动区间为(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,我们推荐了数个月的银行终于爆发,8 月中开始公布 7 月份经济数据,或许有回落风险,所以大蓝筹的这一轮反弹有可能接近尾声了。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)、金融包括银行和券商(低估值且有弹性机会)、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、关注金鹰

### 金鹰基金:关注移动互联网和新能源

2014 年 08 月 01 日 证券时报网

针对目前的市场,金鹰基金表示,以央行定向降准为代表的“微刺激”政策表明宏观调控在调结构的同时也开始注重保持经济的平稳运行,这一信号提升了投资人的做多情绪,A 股市场触底反弹。但后市仍然缺乏系统性机会。中国经济虽然短期反弹,但中期下行趋势难以发生变化;随着货币利率的反弹,货币政策继续放松的空间已不大。另外,半年报业绩陆续发布,中小市值股票中报业绩低于预期概率较大,伪成长股面临调整风险。但行业景气度向上且业绩持续增长的成长股,仍值得重点关注。配置上,金鹰基金仍建议以成长加低估值蓝筹为主。板块方面,蓝筹股的吸引力将逐步上升,看好传统蓝筹中的银行、地产等板块;没有盈利支撑的中小市值股票将面临调整风险,但符合转型方向的行业仍值得关注,重点关注移动互联网给各行各业带来的变革,以及能源革命在清洁能源、新能源汽车、节能技术等领域所涌现的投资机会。

银河数据显示,截至 7 月 18 日,金鹰稳健成长过去一年净值增长 22.35%,在同类基金中排名 25/339,

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。

金鹰红利价值过去一年净值增长 19.78%，在同类基金中排名 6/72。

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

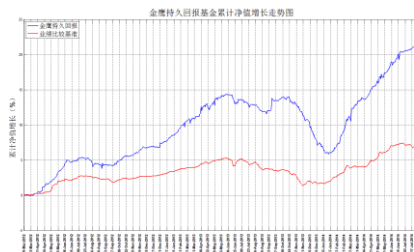
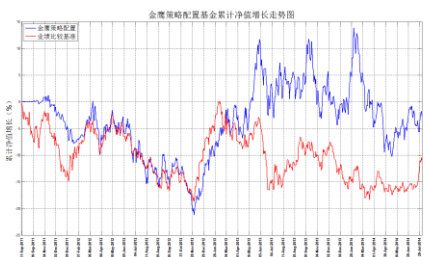
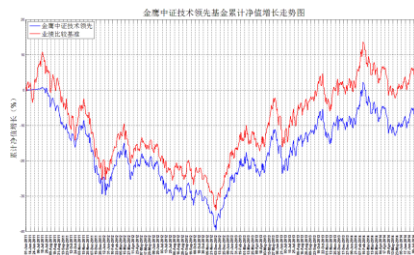
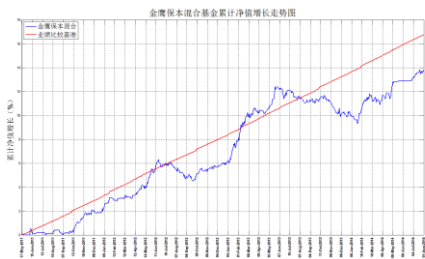
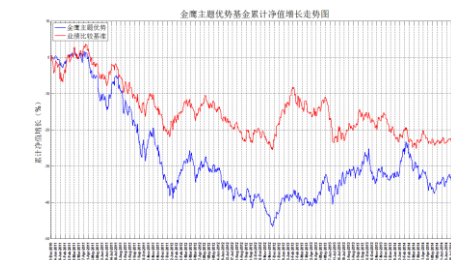
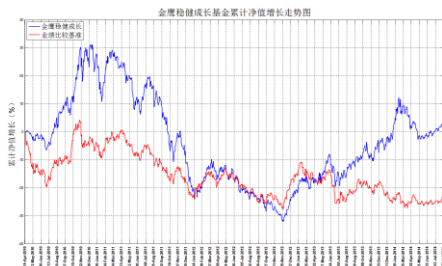
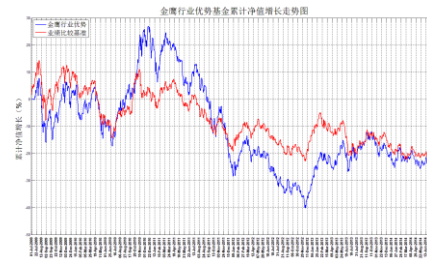
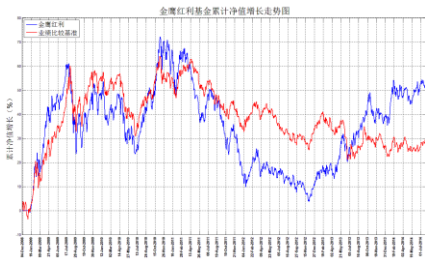
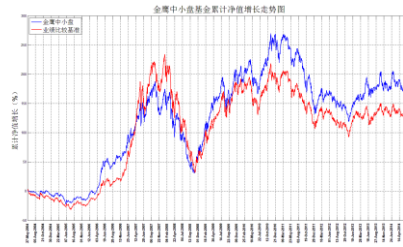
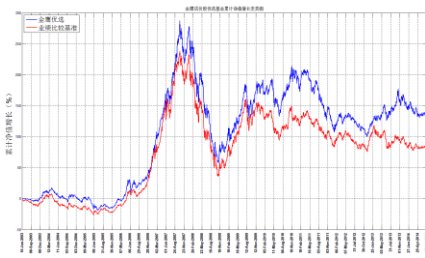
第 31 周（2014 年 7 月 28 日至 8 月 01 日）上证指数周涨幅：2.76%。

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(%)
2014-8-1	金鹰中小盘精选混合	162102	0.8614	2.4574	2.36	7.81
2014-8-1	金鹰行业优势股票	210003	0.8209	0.8509	4.77	4.36
2014-8-1	金鹰稳健成长股票	210004	0.9080	1.0880	2.37	8.22
2014-8-1	金鹰主题优势股票	210005	0.6560	0.6560	1.86	-3.53
2014-8-1	金鹰红利价值灵活配置混合	210002	1.141	1.529	2.40	11.02
2014-8-1	金鹰成份股优选混合	210001	0.621	2.319	1.97	-5.84
2014-8-1	金鹰保本混合	210006	1.007	1.138	0.20	3.36
2014-8-1	金鹰中证技术领先指数	210007	0.9737	0.9737	3.18	6.00
2014-8-1	金鹰策略配置	210008	0.972	0.972	3.03	-2.32
2014-8-1	金鹰持久回报分级	162105	1.1690	1.2110	0.21	15.06
2014-8-1	金鹰持久回报分级A	162106	1.017	1.105	0.08	2.40
2014-8-1	金鹰持久回报分级B	150078	1.3071	1.3071	0.31	23.53
2014-8-1	金鹰核心资源股票	210009	0.991	1.091	4.21	-2.27
2014-8-1	金鹰中证500指数分级	162107	1.0908	1.1439	2.77	7.18
2014-8-1	金鹰中证500A	150088	1.038	1.143	0.12	3.79
2014-8-1	金鹰中证500B	150089	1.1437	1.1437	5.30	10.48
2014-8-1	金鹰元泰信用债A	210010	1.074	1.074	0.18	10.95
2014-8-1	金鹰元泰信用债C	210011	1.0664	1.0664	0.16	10.68
2014-8-1	金鹰元丰保本混合	210014	1.042	1.042	0.00	-
2014-8-1	金鹰元盛分级债券	162108	0.9510	0.9670	0.21	-
2014-8-1	金鹰元盛分级债券A	162109	1.011	1.056	0.00	-
2014-8-1	金鹰元盛分级债券B	150132	0.9440	0.9440	0.32	-
2014-8-1	金鹰元安保本混合	000110	1.075	1.075	0.49	-
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(%)	
2014-8-1	金鹰货币A	210012	1.0245	4.1620	2.9246	
2014-8-1	金鹰货币B	210013	1.0886	4.4130	3.0647	

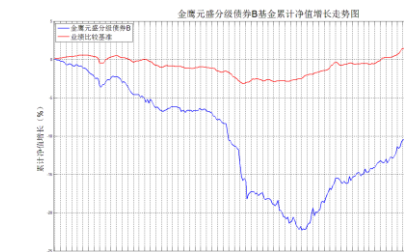
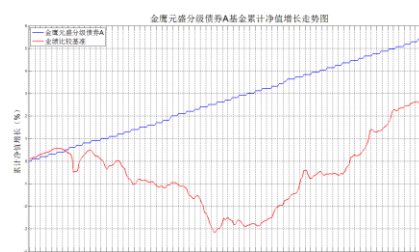
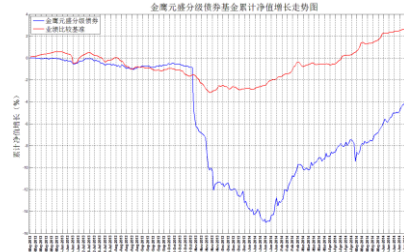
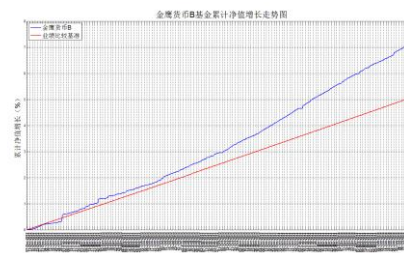
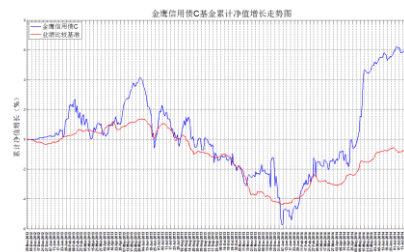
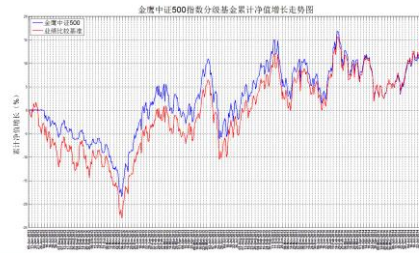
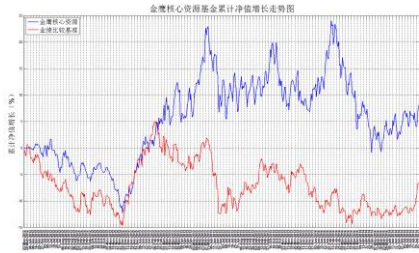
数据来源：金鹰基金管理有限公司金融工程部。

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。

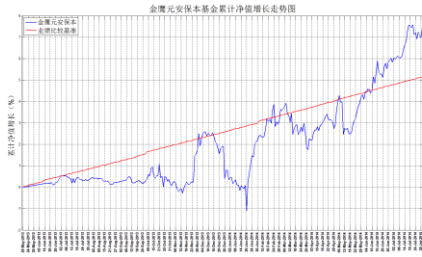
## 六、金鹰旗下基金业绩走势图



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》、《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、中山证券等证券公司。

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、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。

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。

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

**感谢您的关注!**

**金鹰基金管理有限公司**  
GOLDEN EAGLE ASSET MANAGEMENT CO.,LTD