



金鹰基金每周通讯

总第【519】期

2014年第32周

(2014.8.04-2014.8.08)

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、基金大讲堂主题活动
- 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

国内方面

1、8月4日：国家外汇管理局发布通知称，决定在前海等16个地区开展外商投资企业资本金结汇管理方式改革试点。试点区域内注册成立的外商投资企业外汇资本金意愿结汇比例暂定为100%，外管局可根据国际收支形势适时对上述比例进行调整。

2、8月4日，国家能源局在嘉兴市召开全国分布式光伏发电示范应用的现场会，能源局局长吴新雄指出，能源局准备就进一步发展分布式光伏下发通知，并特别提到“如果分布式项目售电不达预期，可以转地面补贴”。此外，国家电网6月末统计数据显示，2014年上半年我国光伏并网容量为2.33GW，与年初能源局定调的14GW的年度目标存在较大差距。进入下半年以来，能源局先是就落实分布式光伏发电征求意见，又频繁出入新疆、合肥、上海、浙江等地密集调研，可以预见，随着国家分布式光伏发电支持力度的加大，光伏产业将迎来新一轮发展机遇。

3、8月6日：财政部、国家税务总局、工信部日前下发《关于免征新能源汽车车辆购置税的公告》，自2014年9月1日至2017年12月31日，对购置的新能源汽车免征车辆购置税。

4、8月8日：证监会新闻发言人邓舸表示，沪港通正在积极的推进过程中。港交所行政总裁李小加此前曾透露，沪港通的准备工作，港交所要到10月才能百分之百完成，至于正式开闸时间不便透露，但将定在国庆假期之后，会是个星期一，但此事最终是由监管机构公布，他们会在开闸前至少两星期向市场宣布这个日期，让各方有准备。

国外方面

1、8月5日：澳洲联储（RBA）周二公布利率决议，连续第12个月维持利率在纪录低位2.50%不变，符合预期。决议声明重申未来一段时间内维持利率仍是审慎的做法，且仍预计澳洲经济增长未来一年将稍低于趋势水平。

2、8月6日：美国达拉斯联储主席费舍尔(Richard Fisher)周二(8月5日)表示，美联储未来的加息时间点有望比他本人和其他美联储官员在今年6月份时所预期的时间点更早。

二、一周国内市场各板块走势

（一）主要指数

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。

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	
		收益率	排名	收益率	排名	收益率	排名	收益率	排名
399102.SZ	创业板综合	3.52%	1	-1.38%	14	13.41%	4	15.64%	1
399101.SZ	中小板综	2.54%	3	4.61%	12	14.34%	3	12.18%	3
399001.SZ	深证成份	0.06%	11	7.16%	1	9.98%	9	-2.91%	14
399004.SZ	深证100	1.06%	7	7.04%	2	12.18%	6	0.46%	11
399107.SZ	深证A股	2.28%	5	4.80%	11	14.44%	2	11.08%	4
000016.SH	上证50	-0.77%	14	6.95%	4	7.91%	14	1.33%	9
000010.SH	上证180	-0.12%	12	7.03%	3	8.88%	12	1.21%	10
000001.SH	上证综合	0.42%	9	6.32%	9	8.89%	11	3.71%	8
000973.SH	中证技术领先	2.15%	6	4.56%	13	12.29%	5	9.22%	5
000300.SH	沪深300	0.07%	10	6.91%	5	9.16%	10	0.05%	12
399314.SZ	巨潮大盘	-0.15%	13	6.46%	7	8.31%	13	-0.65%	13
399315.SZ	巨潮中盘	2.62%	2	6.50%	6	11.94%	7	5.84%	6
399316.SZ	巨潮小盘	2.51%	4	6.25%	10	16.03%	1	14.16%	2
399311.SZ	巨潮1000	1.02%	8	6.42%	8	10.77%	8	3.83%	7

(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	0.81%	22	8.09%	7	13.63%	11	-0.20%	25
801020	采掘	1.01%	20	11.03%	3	14.97%	7	-0.21%	26
801030	化工	2.49%	11	7.34%	10	13.67%	10	8.06%	13
801040	钢铁	5.40%	1	16.92%	1	21.42%	3	10.64%	12
801050	有色金属	4.66%	2	15.92%	2	27.39%	1	22.08%	1
801080	电子	4.09%	3	2.97%	24	11.15%	17	15.23%	7
801110	家用电器	-0.90%	27	5.97%	16	9.39%	22	-0.75%	28
801120	食品饮料	0.22%	24	9.83%	5	7.98%	24	1.58%	22
801130	纺织服装	2.58%	10	6.57%	14	11.58%	15	8.05%	14
801140	轻工制造	1.95%	14	4.71%	21	10.76%	18	14.53%	9
801150	医药生物	0.53%	23	2.71%	25	9.97%	20	5.93%	17
801160	公用事业	1.22%	19	4.66%	22	10.22%	19	2.71%	19
801170	交通运输	1.63%	17	6.67%	12	6.54%	26	2.40%	21
801180	房地产	0.10%	26	8.05%	8	14.68%	8	11.24%	11
801200	商业贸易	1.56%	18	6.67%	11	7.34%	25	0.06%	24
801210	休闲服务	3.71%	5	5.49%	19	9.92%	21	16.63%	6
801230	综合	1.90%	15	5.53%	18	13.13%	13	18.06%	3
801710	建筑材料	2.21%	13	7.83%	9	11.80%	14	8.02%	15
801720	建筑装饰	1.00%	21	6.61%	13	9.38%	23	-0.47%	27
801730	电气设备	2.26%	12	6.17%	15	16.93%	6	15.14%	8
801740	国防军工	2.98%	7	5.76%	17	24.43%	2	13.08%	10
801750	计算机	3.71%	4	0.41%	26	17.20%	5	17.56%	5
801760	传媒	2.98%	6	-3.04%	28	4.76%	28	3.27%	18
801770	通信	2.63%	9	0.11%	27	14.11%	9	17.87%	4
801780	银行	-1.86%	28	4.64%	23	5.91%	27	2.49%	20
801790	非银金融	0.15%	25	10.38%	4	11.31%	16	1.20%	23
801880	汽车	1.86%	16	8.51%	6	20.27%	4	21.03%	2
801890	机械设备	2.63%	8	4.80%	20	13.50%	12	7.84%	16

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（8月04日-8月08日）上证综指涨0.42%，收盘2194.43点；深成指涨0.06%，收盘7885.33点。

市场研判及点评：

1、本周市场判断：（1）宏观数据方面，继上上周公布两个PMI继续上升后，上周公布的出口增长增长14.1%，大幅超预期（但进口同比下降2.1%，低于预期），CPI 2.3和PPI 0.9符合预期，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，我们仍然预计三季度会有一次数据回落的过程。（2）地方限购松绑已经公开化，越来越多的城市解除或松绑限购。（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，部分海外资金流入国内，但上周央行山东会议和周五《人民日报》文章都透露下半年货币政策仍然以稳健为主。（4）成长股的风险已经由IPO转向中报业绩，中报逐渐披露，中报风险逐渐加大。（5）我们认为三季度的波动区间为（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，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，是尾声还是中继站关键就看经济数据了。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、基金大讲堂主题活动



注：更多内容详见金鹰官网及微博

五、金鹰旗下基金业绩表现

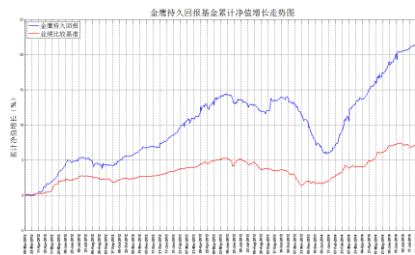
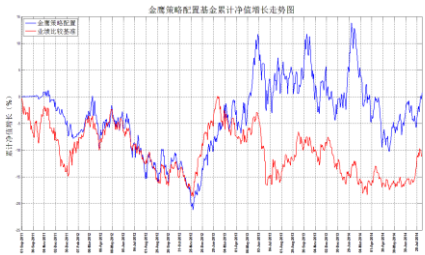
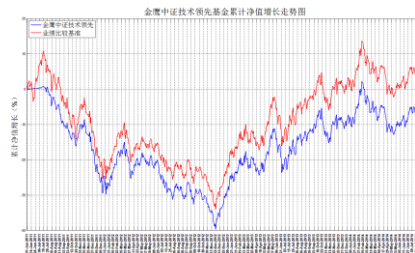
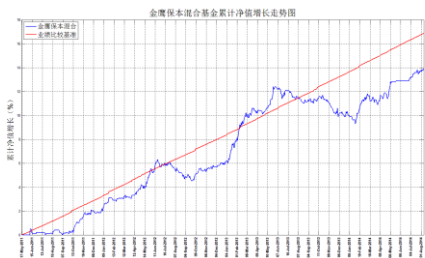
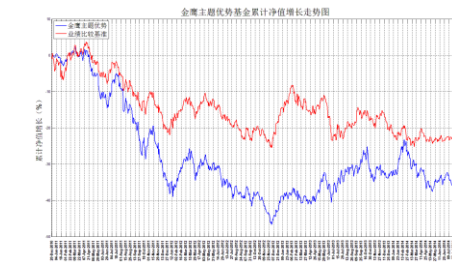
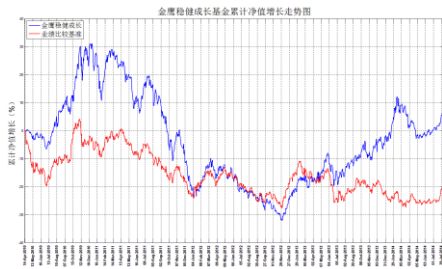
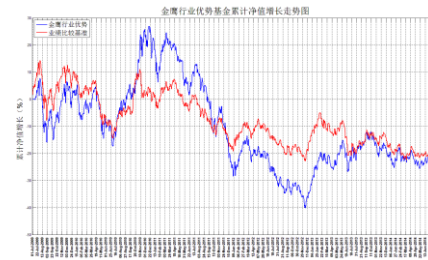
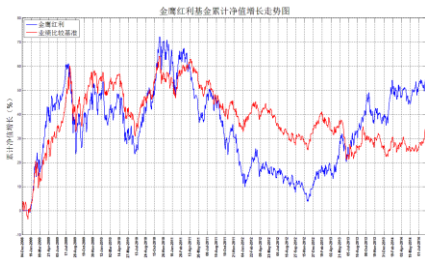
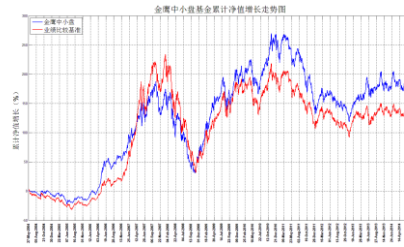
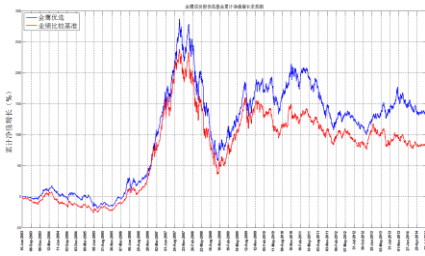
第 32 周（2014 年 8 月 04 日至 8 月 08 日）上证指数周涨幅：0.42%。

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(%)
2014-8-8	金鹰中小盘精选混合	162102	0.8921	2.4881	3.56	11.65
2014-8-8	金鹰行业优势股票	210003	0.8178	0.8478	-0.38	3.97
2014-8-8	金鹰稳健成长股票	210004	0.9170	1.0970	0.99	9.30
2014-8-8	金鹰主题优势股票	210005	0.6620	0.6620	0.91	-2.65
2014-8-8	金鹰红利价值灵活配置混合	210002	1.176	1.564	3.10	14.47
2014-8-8	金鹰成份股优选混合	210001	0.623	2.322	0.34	-5.52
2014-8-8	金鹰保本混合	210006	1.008	1.139	0.10	3.46
2014-8-8	金鹰中证技术领先指数	210007	0.9937	0.9937	2.05	8.18
2014-8-8	金鹰策略配置	210008	1.007	1.007	3.67	1.27
2014-8-8	金鹰持久回报分级	162105	1.1709	1.2129	0.16	15.24
2014-8-8	金鹰持久回报分级A	162106	1.017	1.106	0.08	2.48
2014-8-8	金鹰持久回报分级B	150078	1.3100	1.3100	0.22	23.81
2014-8-8	金鹰核心资源股票	210009	1.021	1.121	3.03	0.69
2014-8-8	金鹰中证500指数分级	162107	1.1145	1.1676	2.17	9.51
2014-8-8	金鹰中证500A	150088	1.039	1.144	0.13	3.92
2014-8-8	金鹰中证500B	150089	1.1898	1.1898	4.03	14.93
2014-8-8	金鹰元泰信用债A	210010	1.081	1.081	0.69	11.72
2014-8-8	金鹰元泰信用债C	210011	1.0737	1.0737	0.68	11.44
2014-8-8	金鹰元丰保本混合	210014	1.042	1.042	0.00	-
2014-8-8	金鹰元盛分级债券	162108	0.9530	0.9690	0.21	-
2014-8-8	金鹰元盛分级债券A	162109	1.012	1.057	0.10	-
2014-8-8	金鹰元盛分级债券B	150132	0.9460	0.9460	0.21	-
2014-8-8	金鹰元安保本混合	000110	1.086	1.086	1.02	-
日期	基金名称	基金代码	每万份基金收益	七日化收益率(%)	今年以来收益率(%)	
2014-8-8	金鹰货币A	210012	1.1565	3.8420	2.9969	
2014-8-8	金鹰货币B	210013	1.2226	4.0930	3.1416	

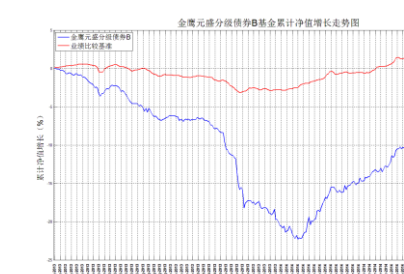
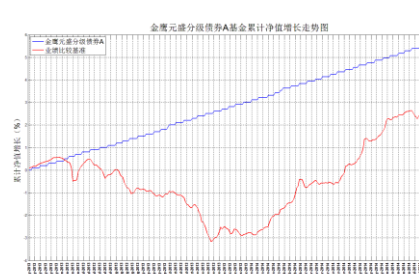
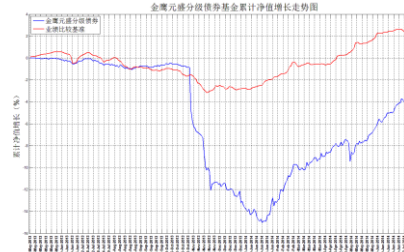
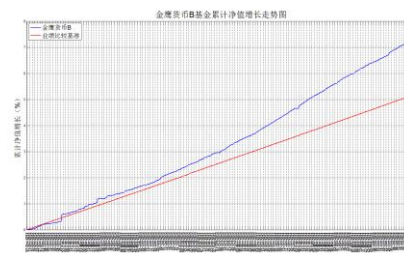
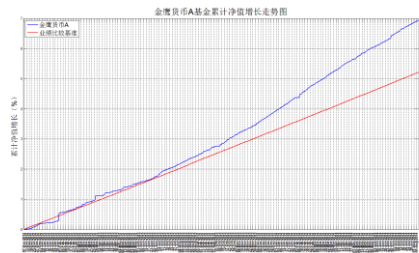
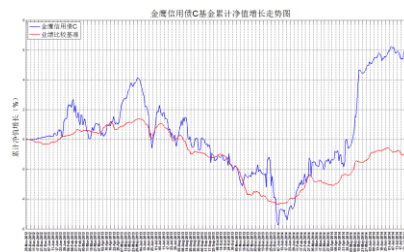
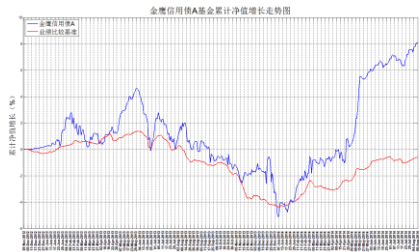
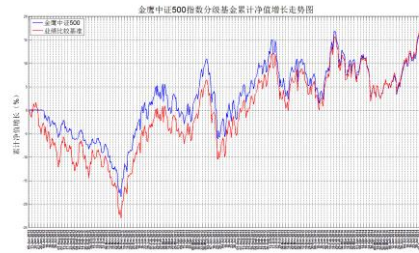
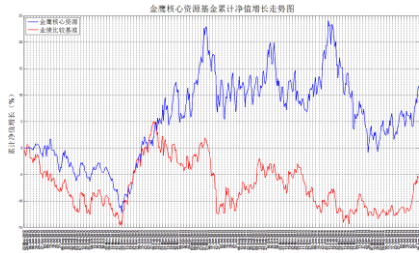
数据来源：金鹰基金管理有限公司金融工程部。

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。

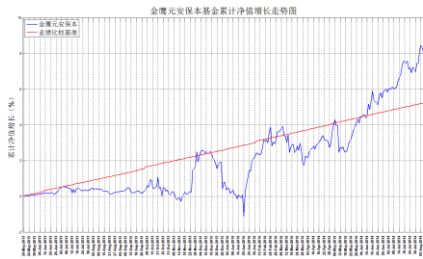
六、金鹰旗下基金业绩走势图



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、天源证券、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