



金鹰基金每周通讯

总第【530】期

2014年第44周

(2014.10.27-10.31)

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、“预防洗钱，维护金融安全”——2014年反洗钱宣传月
- 六、金鹰旗下基金业绩表现
- 七、金鹰旗下基金业绩走势图
- 八、销售机构

一、一周要闻

国内方面

1、10月28日：国家统计局公布，1-9月份，全国规模以上工业企业实现利润总额43652.2亿元，同比增长7.9%，增速比1-8月份回落2.1个百分点。9月份，规模以上工业企业实现利润总额5633.9亿元，同比增长0.4%，而8月份为同比下降0.6%。国家统计局工业司何平博士对此表示，9月份工业利润由降转升的主要原因是：销售增长小幅加快。9月份，规模以上工业企业主营业务收入同比增长4.8%，增幅比8月份回升0.1个百分点。单位成本有所降低。9月份，企业每百元主营业务收入中的成本为85.92元，与8月份相比减少0.4元。电子、汽车、电气机械等行业利润增长加快，拉动全部规模以上工业企业利润增速比8月份提高3.9个百分点。

2、财政部网站10月28日发布《地方政府存量债务纳入预算管理清理甄别办法》的通知。根据办法，所指存量债务是指截至2014年12月31日尚未清偿完毕的债务。财政部有关部门对地方政府负有偿还责任的存量债务进行逐笔甄别。办法要求，地方各级政府要结合清理甄别工作，认真甄别筛选融资平台公司存量项目，对适宜开展政府与社会资本合作（PPP）模式的项目，要大力推广PPP模式。

3、10月30日：国家外汇管理局公布数据显示，2014年三季度，我国经常项目顺差5017亿元人民币，资本和金融项目（含净误差与遗漏，下同）逆差5021亿元人民币，国际储备资产减少4亿元人民币。

4、10月30日：国家发改委再批复三条铁路项目，总投资额达到2476.3亿元。这三条铁路分别为，新建川藏铁路拉萨至林芝段，新建大同至张家口铁路客运专线，新建蒙西至华中地区铁路煤运通道。统计发现，10月份，发改委密集批复铁路机场基建项目，累计额度达到4935.14亿元。

国际方面

1、10月28日：日本经济产业省公布数据显示，9月零售销售年率劲增2.3%，创六个月最快增速，显示消费者支出正在逐步回升。季调后零售销售月率也劲增2.7%。日本于4月初将消费税上调至8%，以应对医疗和福利支出。最新零售销售数据或暗示增税对需求的下滑影响正逐步减退。

2、10月29日：日本9月份工业产出环比增加2.7%，超过预估的2.2%，创下自1月份以来最大增幅。8月份日本工业产出环比下降1.9%。

3、10月30日：美国联邦公开市场委员会(FOMC)周三（10月29日）公布了货币政策声明，宣布终结其第三轮量化宽松计划。

4、10月31日：周五公布的日本央行10月底决议宣布将每年基础货币的货币刺激目标加大至80万亿日

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。

元，此前目标 60-70 万亿日元。日本央行声称：日本央行对扩大放松规模的投票为 5-4。意外扩大 QQE 规模出乎市场预期，日元短线因此大幅下挫。美元对日元上破 110 大关，并触及 110.28 的 6 年高位；日经 225 指数飙涨近 5%，创 7 年新高；日本五年期国债收益率跌至 0.11%，创 2013 年 3 月以来最低水平。

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	-0.09%	14	18.82%	2	34.40%	1
399101.SZ	中小板综	3.85%	11	0.63%	12	17.59%	3	30.06%	3
399001.SZ	深证成份	3.84%	12	1.80%	8	3.38%	13	1.28%	14
399004.SZ	深证100	4.01%	10	1.29%	9	6.35%	10	6.74%	11
399107.SZ	深证A股	4.17%	9	1.28%	10	16.50%	4	27.82%	4
000016.SH	上证50	4.67%	7	2.32%	5	2.19%	14	5.24%	13
000010.SH	上证180	4.99%	3	2.56%	1	6.28%	11	8.70%	9
000001.SH	上证综合	5.12%	2	2.38%	2	9.93%	8	14.38%	8
000973.SH	中证技术领先	3.51%	13	0.57%	13	14.88%	6	23.75%	5
000300.SH	沪深300	4.92%	4	2.34%	4	6.73%	9	7.65%	10
399314.SZ	巨潮大盘	4.69%	6	2.37%	3	5.39%	12	5.83%	12
399315.SZ	巨潮中盘	4.43%	8	1.18%	11	15.35%	5	20.16%	6
399316.SZ	巨潮小盘	5.27%	1	2.25%	6	19.03%	1	34.18%	2
399311.SZ	巨潮1000	4.75%	5	2.06%	7	10.44%	7	14.66%	7

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	
801010	农林牧渔	3.00%	26	-0.79%	20	17.14%	13	15.89%	22
801020	采掘	4.88%	13	-0.85%	21	7.17%	24	6.18%	27
801030	化工	3.61%	21	0.90%	18	16.26%	15	23.84%	18
801040	钢铁	9.11%	2	6.16%	2	25.11%	3	30.57%	12
801050	有色金属	4.46%	16	-0.99%	24	6.15%	26	26.74%	14
801080	电子	3.25%	23	-0.86%	22	15.84%	17	30.36%	13
801110	家用电器	4.40%	18	2.74%	9	6.72%	25	7.16%	25
801120	食品饮料	1.70%	28	-3.47%	28	0.22%	28	1.67%	28
801130	纺织服装	5.18%	10	2.49%	11	23.76%	5	31.66%	10
801140	轻工制造	5.05%	12	1.10%	17	17.34%	12	33.06%	7
801150	医药生物	3.24%	24	2.92%	8	15.91%	16	21.43%	19
801160	公用事业	6.91%	4	2.92%	7	22.07%	7	24.09%	16
801170	交通运输	9.33%	1	7.15%	1	28.72%	2	30.86%	11
801180	房地产	5.06%	11	2.73%	10	10.93%	22	25.09%	15
801200	商业贸易	5.89%	7	1.66%	15	18.93%	11	18.43%	21
801210	休闲服务	4.32%	19	-2.30%	27	20.20%	9	36.53%	5
801230	综合	4.57%	14	1.36%	16	23.40%	6	44.22%	2
801710	建筑材料	6.01%	5	2.24%	12	15.80%	18	23.94%	17
801720	建筑装饰	7.31%	3	4.70%	5	19.85%	10	18.83%	20
801730	电气设备	4.54%	15	-1.00%	25	15.34%	19	31.77%	9
801740	国防军工	3.78%	20	1.99%	13	28.84%	1	44.68%	1
801750	计算机	3.50%	22	0.55%	19	22.04%	8	40.38%	3
801760	传媒	1.89%	27	-1.44%	26	12.39%	21	14.79%	23
801770	通信	3.09%	25	-0.87%	23	16.73%	14	36.63%	4
801780	银行	5.63%	8	4.73%	4	1.11%	27	6.51%	26
801790	非银金融	5.96%	6	5.15%	3	7.49%	23	10.88%	24
801880	汽车	4.42%	17	1.88%	14	13.37%	20	35.87%	6
801890	机械设备	5.26%	9	3.41%	6	24.55%	4	32.28%	8

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（10月27日-10月31日）上证综指涨 5.12%，收盘 2420.18 点；深成指涨 3.84%，收盘 8225.61 点。

市场研判及点评：

1、本周市场判断：（1）宏观数据方面，10 月份中采 PMI 为 50.8%，工厂扩张活动以外放缓至 14 年 5 月水平，创五个月新低，显示经济仍难言乐观，但我们认为有可能在四季度迎来阶段性企稳。（2）四中全会顺利召开，提出依法治国，也提出了促进消费。（3）流动性方面，市场资金利率继续回落，美国宣布正式结束

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。

QE，日本释放大规模 QE。(4) 我们预测上证指数四季度的波动区间为 (2200, 2450) 点，本周我们预计市场将维持高位震荡，区间为 2400-2450，但警惕有主板获利盘获利了结出现短期调整的风险。

2、仓位和结构：建议仓位维持在 80% (前值 80%)，由于前期主板和创业板都已经有一波较大反弹，不少个股累积反弹涨幅较大。四中全会虽然没提出大规模的经济方面的政策，但是仍然提出了促进消费，我们可以把期待留到年底的中央经济工作会议，同时 11 月份公布的 10 月份房地产销售数据。我们在结构上的建议仍然是成长股+低估值蓝筹。

3、行业配置：电力设备 (潜在的电网投资预期)、医药 (退可守，进可攻)，券商 (整体市场活跃有利于业绩确定增长、加杠杆提升 ROE 提供长期发展愿景、期权等金融创新带来业绩大幅弹性)，地产 (期待即将公布的 10 月份销售数据)。

4、在成长股方面，LED 仍然可以持有 (今年景气度高企，且前期调整)，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)。

5、主题方面，关注国企改革。

四、关注金鹰

金鹰基金：四季度先秋收后播种

2014年11月03日 上海证券报

股指历经持续 1 个多季度、累计约 20% 的上涨，对于后市，金鹰基金指出，短期存在风险偏好转向的较大概率，有阶段性调整压力，但市场难以形成单向的持续调整格局，预计系统性风险不大，四季度建议先秋收后播种。

对于四季度股指影响的主要因素，金鹰基金分析认为，基本面、流动性、新股发行、上市公司三季报以及海外市场的情况，构成对四季度股指影响的主要因素。从宏观经济看，总体上经济基本面仍难有大的惊喜；从宏观流动性看，国内货币政策稳中趋缓，美国 QE 正式退出对全球流动性的影响逐步显现；从新股发行的情况看，四季度完成年中披露的百只新股目标，发行节奏有明显加快；从上市公司三季报的情况看，预计较中报仅略有改善，但市场一致预期与实际增速的较大预期差难以快速收敛；另外，美股尤其纳斯达克指数可能的持续回调，对 A 股创业板、中小板公司的负向映射效应不断集聚。再加上四季度是国内机构传统的收获及布局阶段，四季度的波动幅度可能较大。

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。

从配置上看，金鹰基金看好估值相对合理、行业有持续催化以及受益于“剪刀差”扩大、毛利率有望提升的下游消费品行业，包括医药、现代消费服务、农业、家电、汽车等行业；还有符合产业转型方向、业绩逐步进入兑现期的环保行业；以及三季报业绩超预期、今年以来行业涨幅垫底的非银金融行业。此外，四季度行业销售有望回暖的地产及下游产业链，和受益于四季度稳增长力度加强的铁路设备等基建投资主题都值得重点关注，继续看好新能源产业链。

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、“预防洗钱，维护金融安全”——2014年反洗钱宣传月

反洗钱工作部际联席会议第七次工作会议在京召开

来源：中国人民银行

2014年10月16日，反洗钱工作部际联席会议第七次工作会议在京召开。会议总结了第六次工作会议以来反洗钱工作进展情况，分析了我国反洗钱工作面临的形势，讨论了今后一段时期的工作任务，重点研究了《国家洗钱和恐怖融资风险评估总体规划》。部际联席会议23个成员单位的相关负责同志出席会议。受反洗钱工作部际联席会议召集人、中国人民银行行长周小川委托，中国人民银行副行长李东荣作了题为《全面深化反洗钱机制改革 切实提升反洗钱工作效率和水平》的工作报告。司法部副部长、政治部主任张彦珍，监察部国际合作局局长傅奎等部门负责同志在会上作了重点发言。

李东荣指出，在国务院的正确领导下，经过各成员单位的共同努力，我国反洗钱工作机制不断完善，并取得阶段性成效。修订或新颁发了一系列反洗钱法律制度，深化国际反洗钱和反恐怖融资合作，反洗钱与反恐怖融资监测水平明显提升，执法和监管力度加强，全社会反洗钱意识不断提高。反洗钱工作在保障国家社会和经济安全方面发挥了重要作用。

李东荣在《报告》中对当前我国反洗钱工作面临的国内外新形势进行了分析研判，强调当前反洗钱国际标准发生了重大调整，国内暴力恐怖活动形势异常严峻，反洗钱工作已上升到国家战略层面，国内反洗钱工作体系需要不断完善。今后一段时期，要在部际联席会议框架下进一步发挥各部门合力，重点做好以下五个方面的工作：一是在国家层面建立洗钱和恐怖融资风险评估机制，制定全面科学的国家反洗钱战略；二是进一步完善反洗钱和反恐怖融资法律体系建设；三是加强信息共享和数据挖掘，提高预防和打击洗钱和恐怖融资

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。

犯罪有效性；四是深化国际合作，提高我国的反洗钱国际影响力；五是加强反洗钱专业人才培养。

参会单位相关负责同志认真讨论了工作报告以及《国家洗钱和恐怖融资风险评估总体规划》，并就本部门开展反洗钱工作情况进行了交流。

反洗钱部际联席会议成员单位有：最高人民法院、最高人民检察院、国务院办公厅、外交部、公安部、安全部、监察部（预防腐败局）、民政部、司法部、财政部、住房城乡建设部、商务部、人民银行、海关总署、税务总局、工商总局、新闻出版广电总局、法制办、银监会、证监会、保监会、外汇局、解放军总参谋部。

六、金鹰旗下基金业绩表现

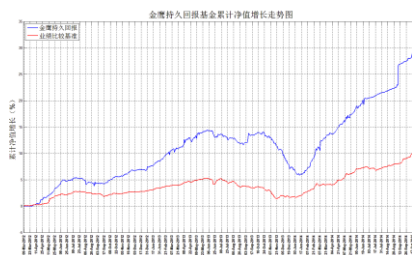
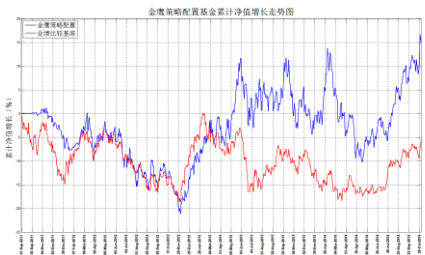
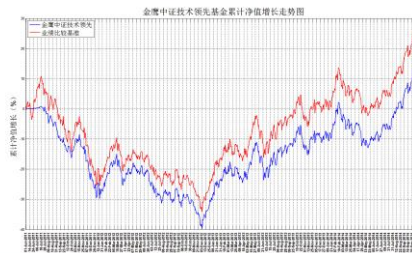
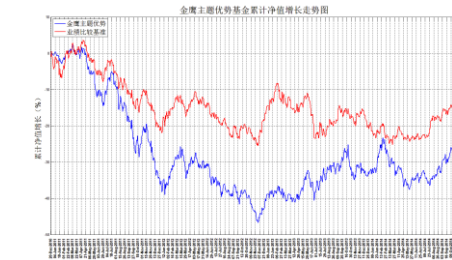
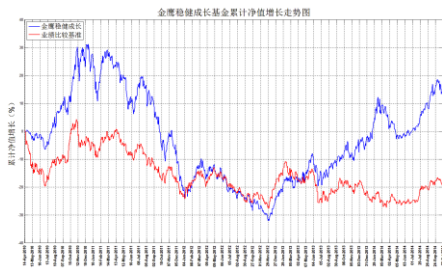
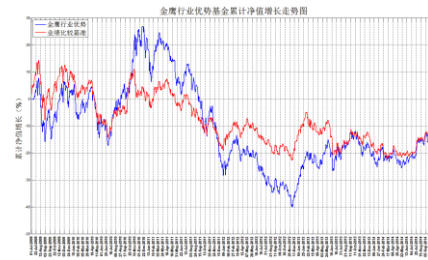
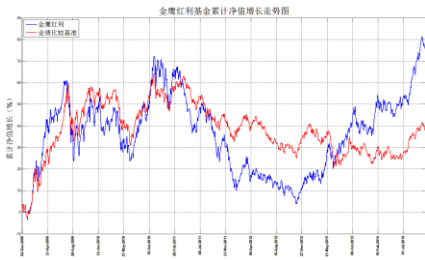
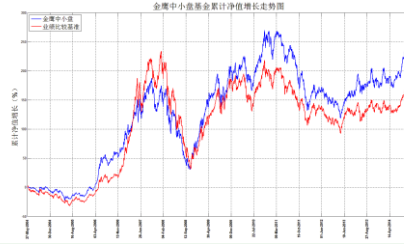
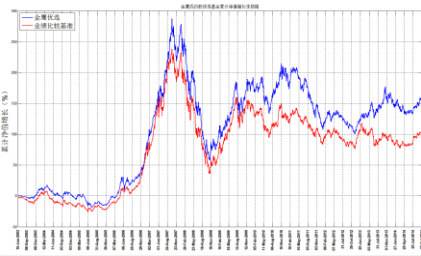
第44周（2014年10月27日至10月31日）上证指数周涨幅：5.12%。

基金类型	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(%)
股票型	金鹰行业优势股票	210003	0.8501	0.8801	3.81	8.07
	金鹰稳健成长股票	210004	1.0250	1.2050	4.59	22.17
	金鹰主题优势股票	210005	0.7400	0.7400	3.50	8.82
	金鹰中证技术领先指数	210007	1.1183	1.1183	3.35	21.74
	金鹰策略配置	210008	1.1454	1.1454	5.69	15.16
	金鹰核心资源股票	210009	1.1950	1.2950	4.73	17.85
	金鹰中证500指数分级	162107	1.2685	1.3216	4.22	24.64
	金鹰中证500A	150088	1.0541	1.1593	0.11	5.41
	金鹰中证500B	150089	1.4829	1.4829	7.36	43.25
混合型	金鹰中小盘精选混合	162102	1.0078	2.6038	2.25	26.13
	金鹰红利价值灵活配置混合	210002	1.3249	1.7129	1.95	28.97
	金鹰成份股优选混合	210001	0.6561	2.3733	1.63	-0.44
	金鹰保本混合	210006	1.0290	1.1630	0.29	5.61
	金鹰元丰保本混合	210014	1.0150	1.0580	0.30	8.12
	金鹰元安保本混合	000110	1.1175	1.1175	1.53	11.33
债券型	金鹰持久回报分级	162105	1.2685	1.3042	1.07	26.06
	金鹰持久回报分级A	162106	1.0063	1.1162	0.08	3.44
	金鹰持久回报分级B	150078	1.3947	1.3947	1.42	31.81
	金鹰元泰信用债A	210010	1.0998	1.0998	0.33	13.63
	金鹰元泰信用债C	210011	1.0910	1.0910	0.32	13.23
	金鹰元盛分级债券	162108	1.0070	1.0230	0.60	19.28
	金鹰元盛分级债券A	162109	1.0000	1.0680	0.10	3.84
	金鹰元盛分级债券B	150132	1.0080	1.0080	1.00	26.79
基金类型	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(%)	
货币型	金鹰货币A	210012	3.9908	4.9310	4.0567	
	金鹰货币B	210013	4.0572	5.1860	4.2567	

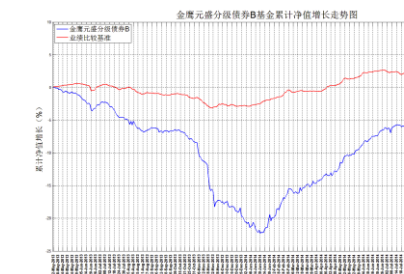
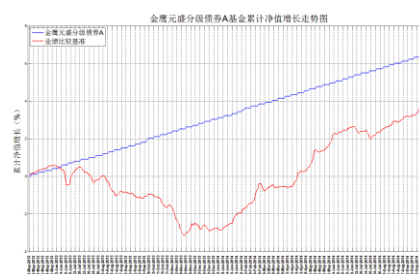
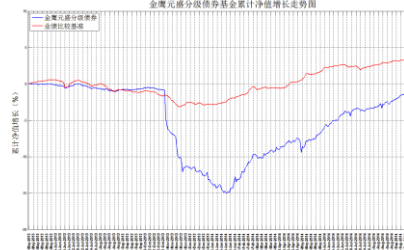
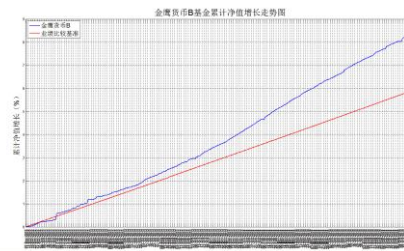
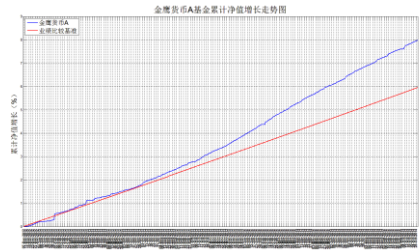
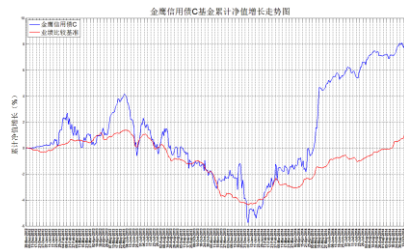
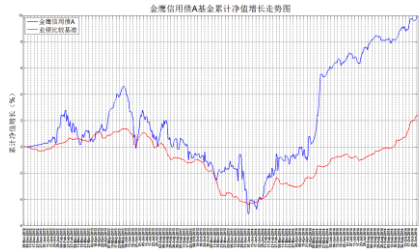
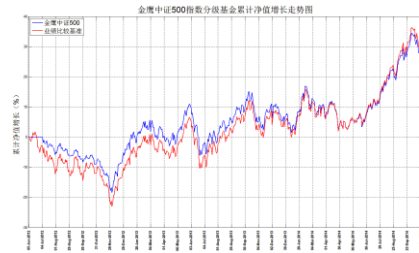
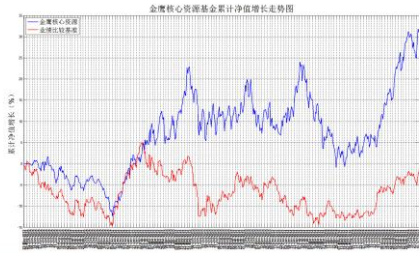
数据来源：金鹰基金管理有限公司金融工程部。

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。

七、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。

八、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。

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.