



金鹰基金每周通讯

总第【540】期

2015年第2周

(2015.01.05-01.09)

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、1月5日：国务院总理李克强在广东自贸区南沙片区考察时表示，广东是改革先行者和排头兵，要利用毗邻港澳的区位和专业人才优势，加强同港澳深度融合，优先发展金融、科研等高端服务业。光有高楼大厦、城市连片还不够，要更加注重里面容纳了什么，要看城市的发展内涵。

2、1月6日：中国2014年12月服务业采购经理人指数（PMI）升至53.4，为三个月高位，11月为53.0。汇丰中国首席经济学家屈宏斌解读称，新业务分项指数由11月的54.2高位小幅回落至53.9，扩张势头仍然明显。就业指数亦有所上扬。服务业发展态势良好微幅抵消了经济下行压力，但是经济需求仍然疲软。制造业或受假日影响进一步下滑，加之价格走低，企业利润微薄，亟待政策宽松。

3、1月9日：国家统计局公布数据显示，2014年12月份，CPI同比上涨1.5%，全年上涨2.0%，为2009年负增长以来新低。12月份PPI同比下降3.3%，连续下降34个月，全年下降1.9%，为连续第三年下降。统计局称，CPI环比有所上涨，同比涨幅略有扩大。鲜菜、鲜果和水产品价格由11月份环比下降转为环比上涨，国际市场原油价格持续走低，汽油和柴油价格环比分别下降3.3%和5.5%，两项合计影响CPI环比下降0.03个百分点。

国际方面

1月9日：日本政府将把2014年度(截至2015年3月)国内生产总值(GDP)的实际增长率预期下调至负0.5%左右，相关准备工作于9日进入最后阶段。日本政府去年7月预测的经济实际增长率为1.2%左右。

二、一周国内市场各板块走势

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。

(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	3.51%	2	-0.37%	14	-3.83%	14	3.51%	2
399101.SZ	中小板综	2.50%	4	1.16%	13	-1.72%	13	2.50%	4
399001.SZ	深证成份	2.82%	3	11.94%	6	38.04%	5	2.82%	3
399004.SZ	深证100	2.30%	5	9.44%	8	28.58%	8	2.30%	5
399107.SZ	深证A股	1.94%	6	2.78%	12	6.41%	11	1.94%	6
000016.SH	上证50	-0.49%	14	17.70%	1	57.22%	1	-0.49%	14
000010.SH	上证180	-0.42%	13	15.47%	2	48.23%	2	-0.42%	13
000001.SH	上证综合	1.57%	7	15.02%	4	37.50%	6	1.57%	7
000973.SH	中证技术领先	3.58%	1	3.25%	11	4.03%	12	3.58%	1
000300.SH	沪深300	0.37%	12	14.16%	5	42.90%	4	0.37%	12
399314.SZ	巨潮大盘	0.44%	11	15.37%	3	46.27%	3	0.44%	11
399315.SZ	巨潮中盘	1.42%	9	5.63%	9	15.29%	9	1.42%	9
399316.SZ	巨潮小盘	1.55%	8	3.82%	10	7.19%	10	1.55%	8
399311.SZ	巨潮1000	0.85%	10	10.96%	7	30.22%	7	0.85%	10

(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	2.72%	10	0.37%	24	0.24%	24	2.72%	10
801020	采掘	4.40%	5	10.94%	6	19.60%	9	4.40%	5
801030	化工	2.97%	9	5.26%	13	4.87%	17	2.97%	9
801040	钢铁	-1.62%	24	11.66%	5	39.35%	4	-1.62%	24
801050	有色金属	3.30%	6	4.35%	15	9.80%	14	3.30%	6
801080	电子	2.29%	17	-2.58%	28	-9.03%	28	2.29%	17
801110	家用电器	6.94%	1	10.06%	8	22.42%	8	6.94%	1
801120	食品饮料	2.46%	13	8.75%	10	12.01%	13	2.46%	13
801130	纺织服装	2.36%	16	2.93%	19	4.76%	19	2.36%	16
801140	轻工制造	2.44%	14	0.14%	25	-2.12%	27	2.44%	14
801150	医药生物	2.61%	12	1.05%	22	-1.89%	26	2.61%	12
801160	公用事业	-0.65%	23	12.64%	4	26.40%	7	-0.65%	23
801170	交通运输	2.39%	15	9.95%	9	36.12%	5	2.39%	15
801180	房地产	-2.68%	26	10.47%	7	29.17%	6	-2.68%	26
801200	商业贸易	-0.18%	21	3.83%	16	12.94%	11	-0.18%	21
801210	休闲服务	2.22%	18	3.38%	17	0.88%	23	2.22%	18
801230	综合	1.51%	19	-0.71%	27	1.78%	22	1.51%	19
801710	建筑材料	-0.49%	22	6.36%	12	14.88%	10	-0.49%	22
801720	建筑装饰	-3.66%	28	26.76%	1	51.26%	3	-3.66%	28
801730	电气设备	2.70%	11	2.67%	21	-0.01%	25	2.70%	11
801740	国防军工	0.89%	20	-0.40%	26	6.48%	16	0.89%	20
801750	计算机	4.99%	3	3.04%	18	4.81%	18	4.99%	3
801760	传媒	4.49%	4	0.57%	23	4.35%	20	4.49%	4
801770	通信	3.06%	8	2.80%	20	3.70%	21	3.06%	8
801780	银行	-3.41%	27	20.30%	2	53.63%	2	-3.41%	27
801790	非银金融	-1.99%	25	13.48%	3	104.57%	1	-1.99%	25
801880	汽车	6.26%	2	4.62%	14	7.90%	15	6.26%	2
801890	机械设备	3.25%	7	7.13%	11	12.64%	12	3.25%	7

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（01月05日-01月09日）上证综指涨1.57%，收盘3285.41点；深成指涨2.82%，收盘11324.76点。

市场研判及点评：

1、本周市场判断：（1）12月CPI为1.5，PPI为-3.3，全年CPI为2.0，PPI为-1.9，显示经济实体运行仍不乐观。（2）一方面由于经济数据持续回落，市场对政府出台刺激政策的预期提升。（3）另一方面，由于A.房地产四季度销售回暖；B.前期降息后实业融资成本并未得到明显下降，央行需要重新审视降息降准的有效性；C.美元走强，制约了我国持续频繁降息降准的可能性；因此我们认为央行的下一次降息或降准可能低于市场预期。（4）我们预计一季度上证指数的波动区间为（2800，3500）点。（5）证监会批准今年2月9日起上交所开展上证50ETF期权交易试点，市场分析此举有望进一步提升蓝筹估值。但是理论上期权推出并不影响正股的价值和长期走势，但又可能加大短期波动率。（6）上周，市场对地产销售数据回暖，市场首个券商经营数据出炉，上证50ETF期权试点办法出台等三大利好反应钝化，显示出市场进一步上涨的分歧加大，本周我们对市场的判断是主板指数将高位震荡。主板的情绪更多决定于券商何时结束调整出现板块性上升。

2、仓位和结构：建议仓位维持在85%（前值85%），本周我们建议在券商出现板块性上涨前，应五五配置蓝筹投资与成长股主题投资，甚至可以略偏向成长股主题投资。如果券商重新出现板块性上涨，说明市场情绪回归，则可以提高蓝筹投资多于成长股主题投资。

3、行业配置：银行（低PE），券商（期权最直接受益逻辑），汽车（低估值蓝筹），家电（低估值，受益房地产销售回暖逻辑），医药（估值较为合理，市场调整阶段防御品种）。

4、在成长股方面，环保股值得重点进行配置（估值已经合理，未来有政策催化）；前期调整时间长，以光线传媒，华谊兄弟为代表的白马传媒股在春节前有行情（估值相对合理）。

5、主题方面，（1）一路一带，持续性主题，战略地位突出。（2）国企改革，预计春节前会出台国企改革的部分文件。（3）新能源汽车，12月生产数据超预期，北京出台路灯+充电桩改造等利好。

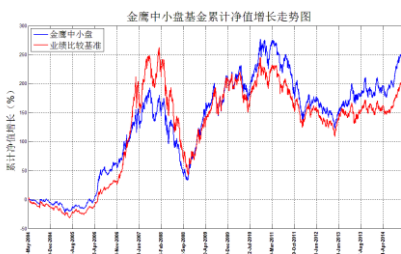
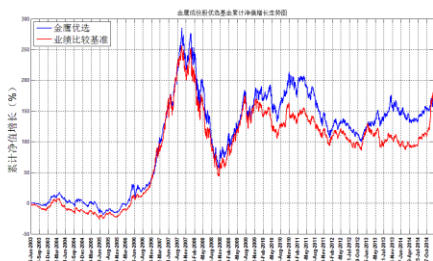
四、金鹰旗下基金业绩表现

第2周（2015年01月05日至01月09日）上证指数周涨幅：1.57%。

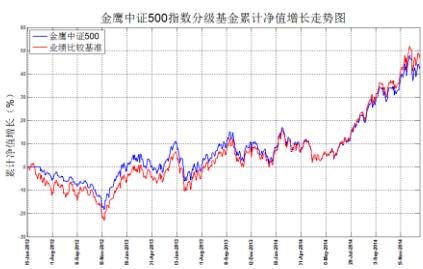
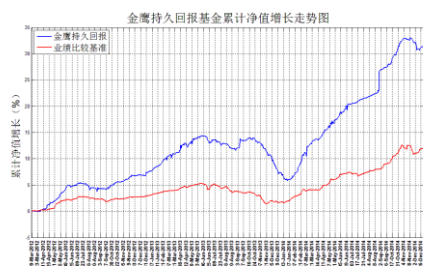
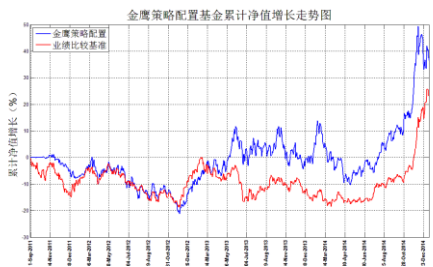
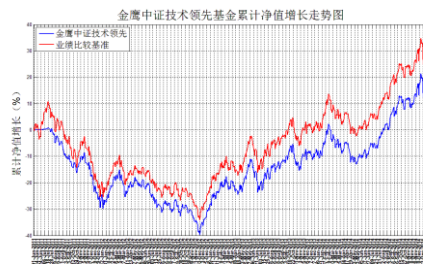
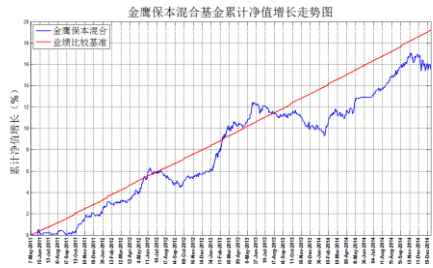
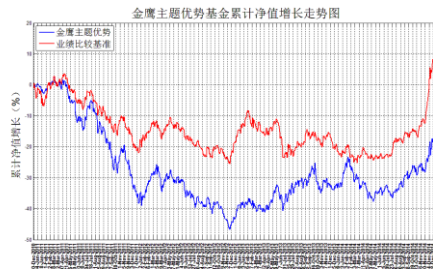
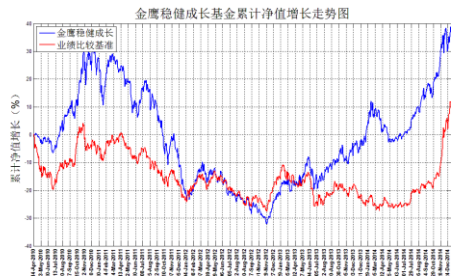
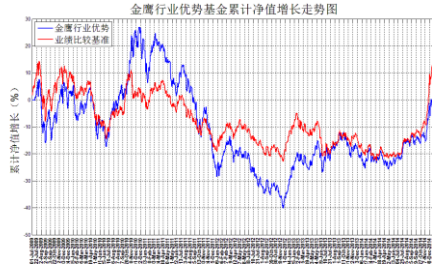
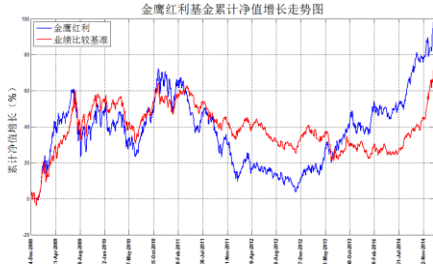
基金类型	基金名称	基金代码	最新份额净值	累计净值	一周净值增长率(%)	今年以来净值增长率(%)
股票型	金鹰行业优势股票	210003	0.9546	0.9846	1.46	1.46
	金鹰稳健成长股票	210004	1.1710	1.3510	0.86	0.86
	金鹰主题优势股票	210005	0.7880	0.7880	-1.99	-1.99
	金鹰中证技术领先指数	210007	1.1722	1.1722	3.41	3.41
	金鹰策略配置	210008	1.3642	1.3642	-0.65	-0.65
	金鹰核心资源股票	210009	1.1660	1.2660	-1.69	-1.69
	金鹰中证500指数分级	162107	1.3150	1.4010	1.50	1.50
	金鹰中证500A	150088	1.0015	1.1717	0.14	0.14
	金鹰中证500B	150089	1.6285	1.6285	2.42	2.42
混合型	金鹰中小盘精选混合	162102	1.0282	2.6242	2.07	2.07
	金鹰红利价值灵活配置混合	210002	1.1284	1.7864	-2.21	-2.21
	金鹰成份股优选混合	210001	0.6921	2.4283	2.26	2.26
	金鹰保本混合	210006	1.0200	1.1530	-0.29	-0.29
	金鹰元丰保本混合	210014	1.0160	1.0600	0.10	0.10
	金鹰元安保本混合	000110	1.1387	1.1387	0.44	0.44
债券型	金鹰持久回报分级	162105	1.2725	1.3085	0.24	0.24
	金鹰持久回报分级A	162106	1.0142	1.1249	0.11	0.11
	金鹰持久回报分级B	150078	1.3969	1.3969	0.30	0.30
	金鹰元泰信用债A	210010	1.1043	1.1043	0.23	0.23
	金鹰元泰信用债C	210011	1.0944	1.0944	0.23	0.23
	金鹰元盛分级债券	162108	1.0140	1.0300	0.10	0.10
	金鹰元盛分级债券A	162109	1.0090	1.0770	0.10	0.10
	金鹰元盛分级债券B	150132	1.0150	1.0150	0.20	0.20
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	0.9536	4.3220	0.0626	
	金鹰货币B	210013	1.0222	4.5820	0.0661	

数据来源：金鹰基金管理有限公司金融工程部。

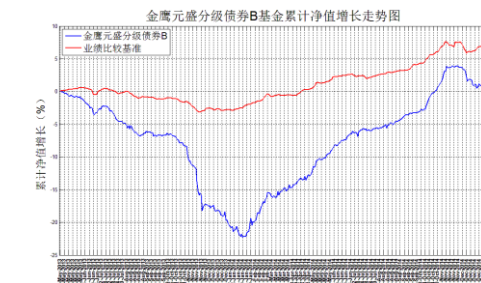
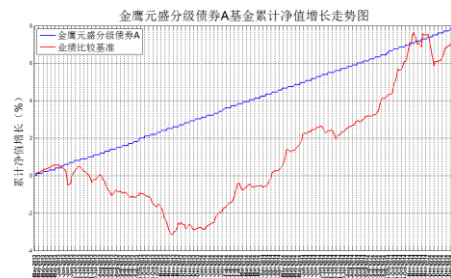
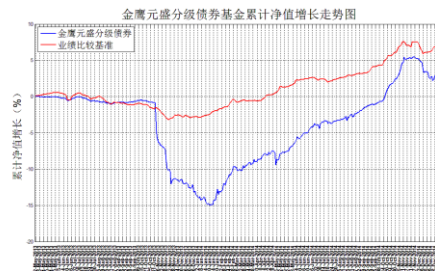
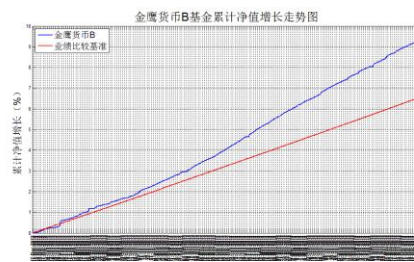
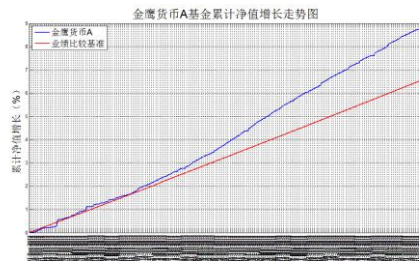
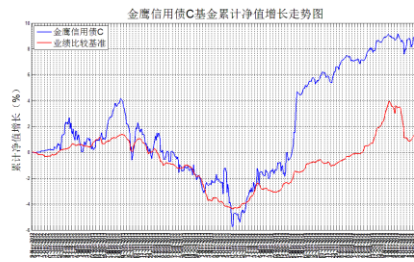
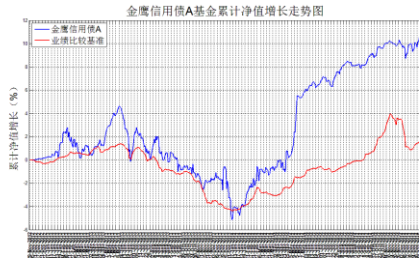
五、金鹰旗下基金业绩走势图



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、天源证券、中山证券、民族证券等证券公司。

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：中国广东省广州市体育西路 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.