



金鹰基金每周通讯

总第【541】期

2015年第3周

(2015.01.12-01.16)

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12日：中国汽车工业协会发布数据显示，2014年汽车产销分别完成2372.29万辆和2349.19万辆，比上年分别增长7.3%和6.9%，总体呈现平稳增长态势。中汽协预测中国2015年汽车销量将增长7%，至2513万辆。

2、1月13日：中国2014年进出口同比增长3.4%远低于7.5%预期。2014年中国外贸进出口的增速仅2.3%，按美元计只有3.4%，没有达到预计7.5%的目标。海关总署称，2.3%增速已不易。2014年世界经济复苏的步伐缓慢，国际市场需求不振，国内经济下行压力较大。虽然与年初的预期目标存在一定的差距，但能够取得这样的成绩，也确实不容易。海关总署认为，2015年一季度出口增长仍面临压力，预计2015年外贸的总体增速将高于2014年。

3、1月15日：央行公布，2014年12月份人民币贷款增加6973亿元，同比多增2149亿元，全年人民币贷款增加9.78万亿元，同比多增8900亿元。2014年12月末，广义货币(M2)余额122.84万亿元，同比增长12.2%。2014年社会融资规模为16.46万亿元，比上年少8598亿元。央行调查统计司司长盛松成认为，2014年M2增速较往年下降，也是经济结构调整、银行表外融资收缩、产能过剩部门增速放缓、同业监管在货币增速上的反映。M2高于GDP和CPI增速大致在2.8个百分点，低于3个百分点，在正常范围内。

4、1月16日：中国2014年全社会用电量55233亿千瓦时，同比增长3.8%。第一产业用电量994亿千瓦时，同比下降0.2%；第二产业用电量40650亿千瓦时，同比增长3.7%；第三产业用电量6660亿千瓦时，同比增长6.4%；城乡居民生活用电量6928亿千瓦时，同比增长2.2%。

国际方面

1、1月12日：日本政府预测2015年度实际GDP将增长1.5%。日本政府经内阁会议通过了2015年度经济预测数据。根据预测，剔除物价变动影响后，日本今年实际国内生产总值(GDP)增长率为1.5%左右，接近实际感受的名义GDP为2.7%左右，均实现增长。预计延后再次上调消费税和原油价格下降以及政府的经济刺激措施将把GDP推升0.3%左右，但达不到实际GDP 2%和名义GDP 3%的政策目标。

2、1月15日：韩国央行连续第三个月维持利率2.0%不变。韩国央行今日公布利率决议，将基准利率维持在2.0%不变，符合预期。这是连续第三个月维持利率不变，该行正在观察国内经济复苏、欧元区困境及油价下跌的状况。

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	4.26%	1	-4.44%	14	2.31%	14	7.91%	1
399101.SZ	中小板综	2.96%	5	-2.39%	13	3.44%	13	5.54%	3
399001.SZ	深证成份	1.84%	12	8.10%	6	42.19%	6	4.70%	4
399004.SZ	深证100	2.09%	11	5.05%	8	33.47%	8	4.44%	6
399107.SZ	深证A股	2.48%	9	-1.71%	11	10.92%	10	4.47%	5
000016.SH	上证50	3.27%	3	15.39%	1	64.91%	1	2.77%	13
000010.SH	上证180	2.80%	6	11.87%	3	54.90%	2	2.37%	14
000001.SH	上证综合	2.77%	7	11.75%	4	43.28%	5	4.38%	7
000973.SH	中证技术领先	3.81%	2	-0.06%	9	9.91%	12	7.52%	2
000300.SH	沪深300	2.49%	8	10.04%	5	48.71%	4	2.87%	12
399314.SZ	巨潮大盘	3.06%	4	12.20%	2	53.08%	3	3.51%	8
399315.SZ	巨潮中盘	1.62%	13	-1.18%	10	19.38%	9	3.06%	10
399316.SZ	巨潮小盘	1.39%	14	-2.27%	12	10.37%	11	2.95%	11
399311.SZ	巨潮1000	2.44%	10	6.34%	7	35.58%	7	3.31%	9

(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	2.52%	9	-2.01%	21	6.21%	22	5.30%	8
801020	采掘	-0.90%	26	5.09%	6	19.91%	9	3.46%	14
801030	化工	2.01%	12	1.26%	11	8.92%	20	5.03%	10
801040	钢铁	-0.57%	24	-1.33%	17	36.60%	5	-2.18%	27
801050	有色金属	-0.93%	27	-1.91%	20	12.01%	17	2.33%	16
801080	电子	3.20%	6	-5.00%	27	-3.12%	28	5.56%	7
801110	家用电器	3.52%	4	8.71%	3	28.35%	8	10.71%	3
801120	食品饮料	-1.21%	28	2.93%	7	14.86%	14	1.21%	20
801130	纺织服装	0.50%	20	-3.54%	25	4.98%	24	2.87%	15
801140	轻工制造	1.63%	16	-4.01%	26	1.16%	26	4.11%	12
801150	医药生物	2.25%	11	-2.71%	22	-0.93%	27	4.92%	11
801160	公用事业	0.31%	22	2.54%	8	29.93%	7	-0.34%	24
801170	交通运输	-0.85%	25	-0.19%	15	37.22%	4	1.53%	19
801180	房地产	1.82%	13	6.56%	5	33.43%	6	-0.92%	25
801200	商业贸易	0.94%	18	-2.78%	23	15.95%	12	0.76%	22
801210	休闲服务	1.75%	15	-1.42%	18	5.95%	23	4.01%	13
801230	综合	0.32%	21	-7.84%	28	3.91%	25	1.84%	18
801710	建筑材料	-0.55%	23	-1.61%	19	17.30%	11	-1.03%	26
801720	建筑装饰	0.72%	19	9.09%	2	54.16%	3	-2.97%	28
801730	电气设备	3.49%	5	0.05%	14	7.26%	21	6.26%	5
801740	国防军工	1.33%	17	-2.85%	24	10.46%	18	2.23%	17
801750	计算机	9.40%	1	1.80%	9	17.84%	10	14.87%	1
801760	传媒	7.15%	2	-0.50%	16	13.29%	16	11.96%	2
801770	通信	2.76%	7	0.06%	13	9.96%	19	5.91%	6
801780	银行	4.71%	3	20.77%	1	62.18%	2	1.14%	21
801790	非银金融	2.37%	10	8.21%	4	110.14%	1	0.34%	23
801880	汽车	2.75%	8	1.36%	10	14.76%	15	9.18%	4
801890	机械设备	1.78%	14	0.88%	12	15.75%	13	5.09%	9

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12日-01月16日）上证综指涨2.77%，收盘3376.49点；深成指涨1.84%，收盘11532.80点。

市场研判及点评：

1、本周市场判断：（1）12月出口9.7，进口-2.4均超预期，显示经济实体运行整体不乐观，但局部有亮点。（2）由于经济数据持续回落，市场对政府出台刺激政策的预期持续提升。但年后政策主要集中在转结构方面。（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）我们修正预计一季度上证指数的波动区间为（2700，3500）点。（5）周末两大利空，券商两融业务受罚，银监会规范委贷业务，短期上涨逻辑被破坏。我们认为短期主板调整压力增大，本周主板出现向下大幅调整的概率较大，成长股则有可能呈现高位震荡。

2、仓位和结构：建议仓位降低至80-85%（前值85%），本周我们建议偏向成长股主题投资。个股选择年报业绩或15年估值有吸引力的品种。

3、行业配置：医药（估值较为合理，市场调整阶段防御品种），消费（传统防御品种）。

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）；

5、主题方面，（1）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。（2）互联网，互联网金融，医疗信息化、企业信息化都是风口。（3）核电，上半年有3台左右的机组落地，中央力推。

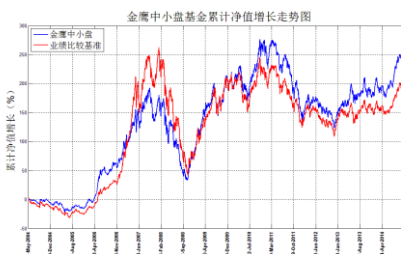
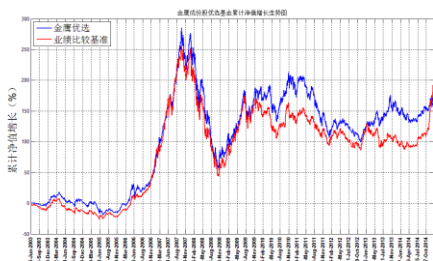
四、金鹰旗下基金业绩表现

第3周（2015年01月12日至01月16日）上证指数周涨幅：2.77%。

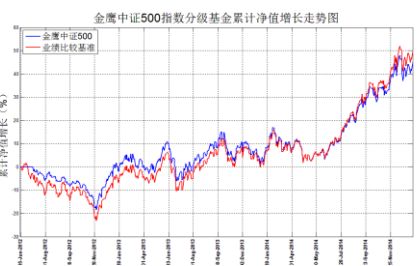
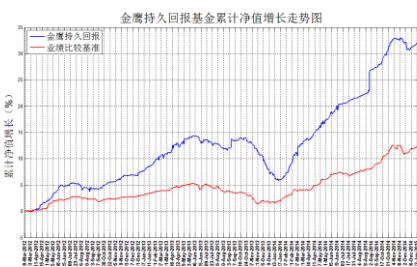
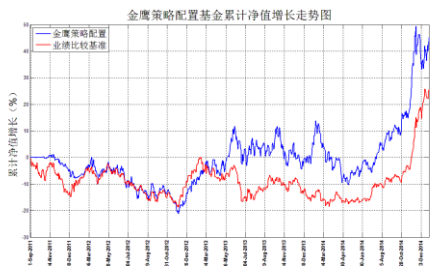
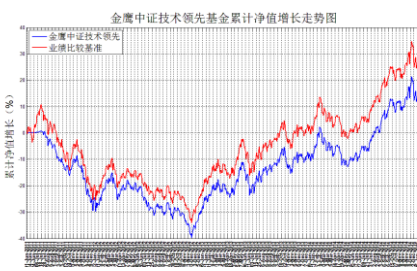
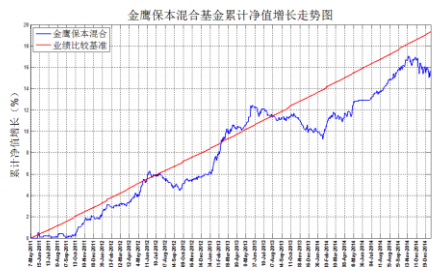
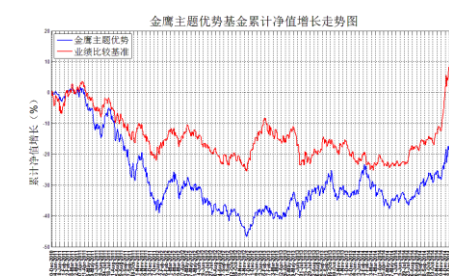
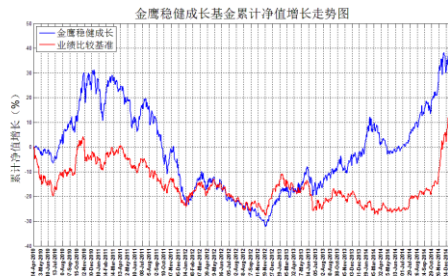
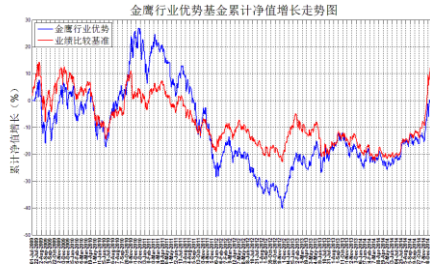
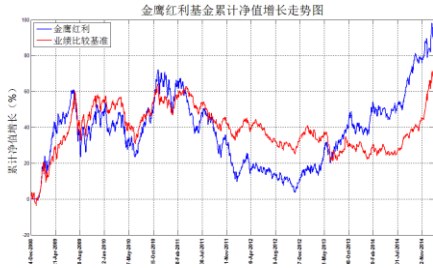
基金类型	基金名称	基金代码	最新份额净值	累计净值	一周净值增长率(%)	今年以来净值增长率(%)
股票型	金鹰行业优势股票	210003	0.9804	1.0104	2.70	4.20
	金鹰稳健成长股票	210004	1.2080	1.3880	3.16	4.05
	金鹰主题优势股票	210005	0.8130	0.8130	3.17	1.12
	金鹰中证技术领先指数	210007	1.2161	1.2161	3.75	7.29
	金鹰策略配置	210008	1.4510	1.4510	6.36	5.67
	金鹰核心资源股票	210009	1.1780	1.2780	1.03	-0.67
	金鹰中证500指数分级	162107	1.3402	1.4262	1.92	3.45
	金鹰中证500A	150088	1.0027	1.1729	0.12	0.26
	金鹰中证500B	150089	1.6777	1.6777	3.02	5.52
混合型	金鹰中小盘精选混合	162102	1.0489	2.6522	2.73	4.86
	金鹰红利价值灵活配置混合	210002	1.1547	1.8127	2.33	0.07
	金鹰成份股优选混合	210001	0.7100	2.4556	2.59	4.91
	金鹰保本混合	210006	1.0220	1.1550	0.20	-0.10
	金鹰元丰保本混合	210014	1.0230	1.0670	0.69	0.79
	金鹰元安保本混合	000110	1.1446	1.1446	0.52	0.96
债券型	金鹰持久回报分级	162105	1.2784	1.3144	0.46	0.71
	金鹰持久回报分级A	162106	1.0149	1.1258	0.07	0.18
	金鹰持久回报分级B	150078	1.4052	1.4052	0.59	0.90
	金鹰元泰信用债A	210010	1.1304	1.1304	2.36	2.60
	金鹰元泰信用债C	210011	1.1201	1.1201	2.35	2.58
	金鹰元盛分级债券	162108	1.0190	1.0350	0.49	0.59
	金鹰元盛分级债券A	162109	1.0090	1.0770	0.00	0.10
	金鹰元盛分级债券B	150132	1.0200	1.0200	0.49	0.69
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	0.9866	3.6490	0.1313	
	金鹰货币B	210013	1.0534	3.9020	0.1395	

数据来源：金鹰基金管理有限公司金融工程部。

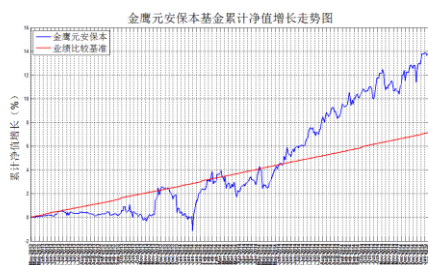
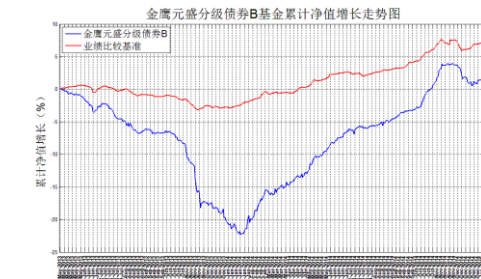
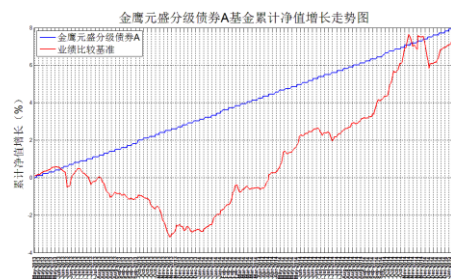
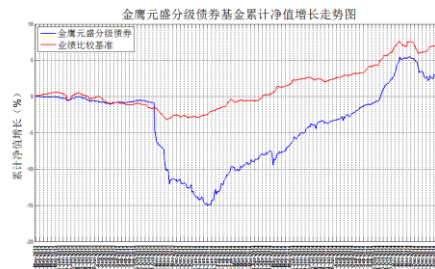
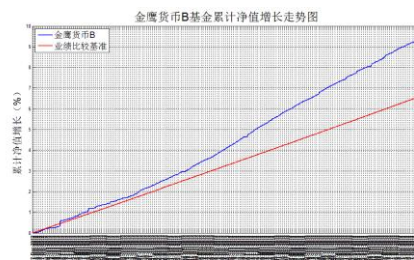
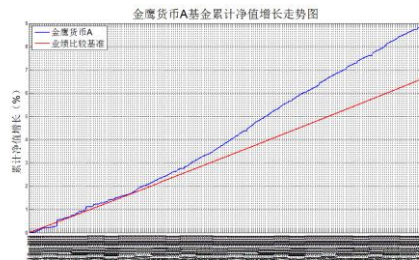
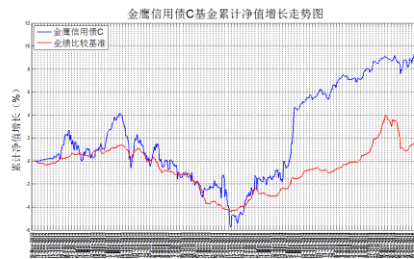
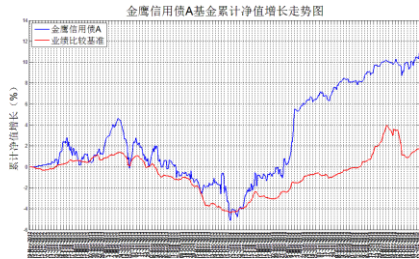
五、金鹰旗下基金业绩走势图



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.