



金鹰基金每周通讯

总第【542】期

2015年第4周

(2015.01.19-01.23)

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26日：中国去年12月金融机构外汇占款创近8年以来最大降幅。中国人民银行最新公布数据显示，2014年12月全部金融机构外汇占款减少1183.65亿元人民币，此前连续三个月增长。为去年8月以来再度出现负增长，并创下2007年2月以来最大下降值。

2、1月20日：国家统计局公布数据显示，2014年国内生产总值（GDP）636463亿元，首次突破10万亿美元，同比增长7.4%，为1990年以来新低。统计局称，中国实现了2014年经济增长7.5%左右的目标；2014年中国经济质量得到提升。统计局同时公布，2014年规模以上工业增加值同比增8.3%；固定资产投资同比增15.7%，创13年来新低；民间固定资产投资同比增长18.1%；房地产开发投资同比增10.5%，为五年半最低；全社会消费品零售同比增12%。

3、1月22日：央行时隔近一年后重启逆回购操作。央行公开市场今日进行500亿元7天期逆回购操作，7天期逆回购中标利率为3.85%。这也是自2014年1月28日起，央行再次重启逆回购操作。当日公开市场无正、逆回购到期，据此推算，当日净投放500亿元，本周公开市场实现净投放500亿元。

4、1月23日：1月汇丰中国制造业PMI预览值微升至49.8。汇丰大中华区首席经济学家屈宏斌认为，制造业在降息后连续两月放缓，反映出宽松力度不足。政府应出台更有力度的货币、财政宽松政策以提振经济增长。

国际方面

1月20日：国际货币基金组织（IMF）发布最新的“世界经济展望”，将2015年全球经济增长率预测从3.8%下调至3.5%；下调2015年欧元区经济增长预估至1.2%，此前为1.3%。同时上调2015年美国经济增长预估至3.6%，此前为3.1%。

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	4.10%	1	10.64%	2	9.97%	13	12.34%	1
399101.SZ	中小板综	3.38%	2	10.49%	4	9.94%	14	9.11%	3
399001.SZ	深证成份	-0.84%	10	8.19%	8	43.51%	6	3.83%	8
399004.SZ	深证100	0.09%	7	8.42%	7	36.47%	8	4.54%	6
399107.SZ	深证A股	2.44%	5	8.75%	5	16.87%	11	7.02%	4
000016.SH	上证50	-3.34%	14	7.98%	10	61.64%	1	-0.66%	14
000010.SH	上证180	-2.25%	13	7.40%	13	54.02%	2	0.07%	13
000001.SH	上证综合	-0.73%	9	10.52%	3	45.58%	5	3.62%	9
000973.SH	中证技术领先	2.54%	3	11.09%	1	16.13%	12	10.26%	2
000300.SH	沪深300	-1.74%	11	7.42%	12	49.07%	4	1.08%	12
399314.SZ	巨潮大盘	-1.87%	12	8.44%	6	52.77%	3	1.58%	11
399315.SZ	巨潮中盘	1.36%	6	7.24%	14	25.22%	9	4.46%	7
399316.SZ	巨潮小盘	2.46%	4	7.69%	11	17.05%	10	5.49%	5
399311.SZ	巨潮1000	-0.39%	8	8.07%	9	38.45%	7	2.91%	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	3.55%	6	5.74%	20	12.90%	24	9.04%	7
801020	采掘	-2.04%	25	4.29%	23	23.88%	9	1.35%	21
801030	化工	2.38%	16	9.44%	9	14.75%	20	7.53%	14
801040	钢铁	0.27%	19	0.65%	28	46.57%	4	-1.92%	25
801050	有色金属	3.37%	7	7.28%	16	20.89%	14	5.79%	16
801080	电子	3.99%	3	9.58%	8	3.35%	28	9.77%	4
801110	家用电器	-0.02%	22	8.79%	13	30.16%	8	10.68%	3
801120	食品饮料	-1.23%	24	2.18%	26	15.81%	18	-0.03%	22
801130	纺织服装	4.09%	2	9.29%	11	14.28%	22	7.08%	15
801140	轻工制造	3.68%	5	8.98%	12	9.65%	26	7.94%	11
801150	医药生物	3.27%	8	9.85%	7	7.18%	27	8.36%	9
801160	公用事业	-1.06%	23	1.26%	27	32.26%	7	-1.40%	24
801170	交通运输	0.06%	21	3.91%	24	41.37%	6	1.59%	20
801180	房地产	3.00%	12	14.47%	2	42.35%	5	2.05%	19
801200	商业贸易	2.17%	17	6.61%	17	22.82%	10	2.94%	18
801210	休闲服务	3.76%	4	8.68%	14	13.77%	23	7.91%	12
801230	综合	3.09%	10	5.36%	21	10.83%	25	4.98%	17
801710	建筑材料	0.22%	20	5.14%	22	21.21%	13	-0.82%	23
801720	建筑装饰	-2.14%	26	2.52%	25	57.57%	2	-5.04%	28
801730	电气设备	3.15%	9	11.17%	6	14.67%	21	9.63%	5
801740	国防军工	5.51%	1	12.41%	4	17.15%	16	7.86%	13
801750	计算机	2.72%	13	17.20%	1	22.76%	11	17.99%	1
801760	传媒	2.54%	15	12.52%	3	20.70%	15	14.81%	2
801770	通信	2.59%	14	8.60%	15	15.38%	19	8.66%	8
801780	银行	-4.71%	28	5.77%	19	55.64%	3	-3.62%	27
801790	非银金融	-3.61%	27	6.38%	18	103.64%	1	-3.28%	26
801880	汽车	0.33%	18	9.33%	10	16.05%	17	9.54%	6
801890	机械设备	3.03%	11	11.94%	5	22.00%	12	8.27%	10

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19日-01月23日）上证综指跌0.73%，收盘3351.76点；深成指跌0.84%，收盘11436.29点。

市场研判及点评：

1、本周市场判断：（1）2014年4季度GDP同比增速7.4%，略高于市场预期。（2）欧洲版QE正式出台，总规模至少1.1万亿欧元，每月600亿欧元的购买计划包括了之前的资产化证券、资产化债券和欧洲各国国债、机构债。部分资金可能选择流入国内，但考虑到欧盟内经济基本面的不一致性将大大降低QE的效果，以及美元的上行趋势，我们认为资金流入国内的数量有限。（3）李克强总理在达沃斯论坛上重申中国将实施稳健的货币政策，不会搞大漫灌。结合之前周小川行长关于央行要防止太多流动性进入市场的表态，上周央行新增MLF操作的实施，1月份由于季节性因素资金面非常宽松，因此我们认为下一次降准降息的时间将迟于市场预期。（4）我们修正预计一季度上证指数的波动区间为（2700，3500）点。（5）由于两融监管加强的利空因素，周一大盘出现暴跌，随后证监会火速表态：加强监管主要是防范未然，市场不应解读为政策打压。接下来大盘迅速反弹，收复3300点。我们认为短期内主板高位震荡的概率较大，相比较于低估值蓝筹，现阶段成长股可能更受到市场青睐，市场整体仍然以主题投资为主。

2、仓位和结构：建议仓位维持在80-85%（前值80-85%），本周我们建议继续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），传媒（去年涨幅较少，行业内存在估值合理的白马龙头股，有启动迹象）。

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）软件与互联网，国家安全战略出台，以信息安全为代表的软件股最受益，并将扩散至互联网金融等。（2）核电板块，上半年有6台左右的机组落地，中央力推，总理在达沃斯会议上推荐核电行业。（3）军工板块，国家安全战略出台。

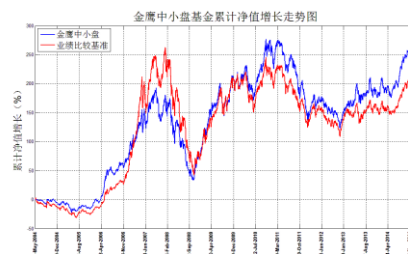
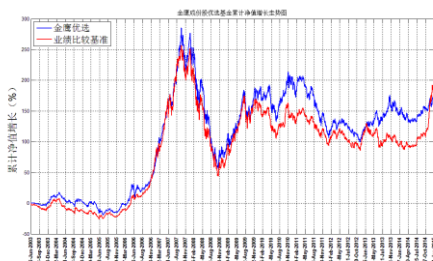
四、金鹰旗下基金业绩表现

第4周（2015年01月19日至01月23日）上证指数周跌幅：0.73%。

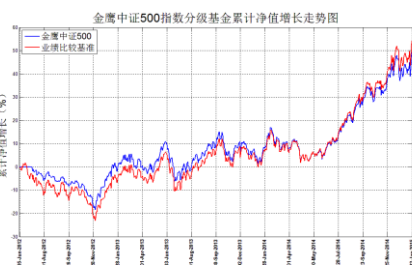
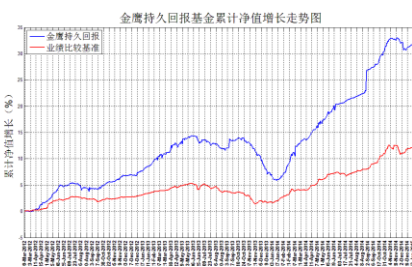
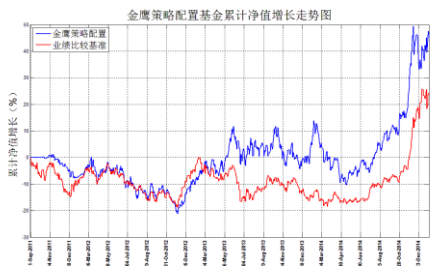
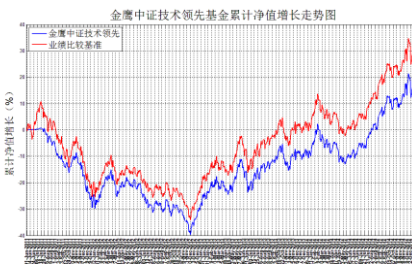
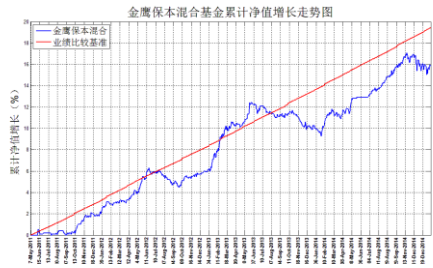
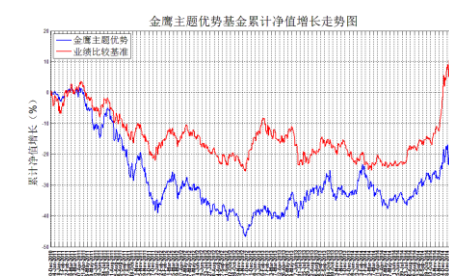
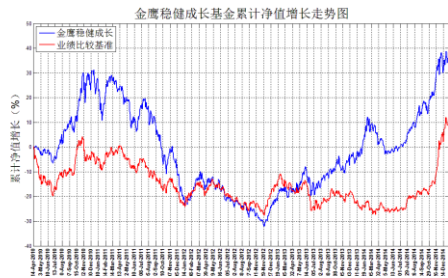
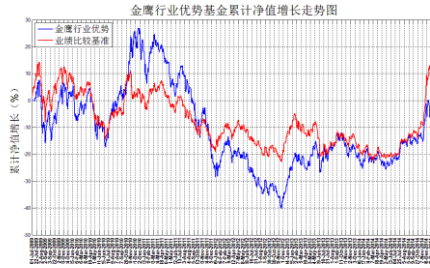
基金类型	基金名称	基金代码	最新份额净值	累计净值	一周净值增长率(%)	今年以来净值增长率(%)
股票型	金鹰行业优势股票	210003	1.0164	1.0464	3.67	8.02
	金鹰稳健成长股票	210004	1.2410	1.4210	2.73	6.89
	金鹰主题优势股票	210005	0.8080	0.8080	-0.62	0.50
	金鹰中证技术领先指数	210007	1.2416	1.2416	2.10	9.54
	金鹰策略配置	210008	1.4503	1.4503	-0.05	5.62
	金鹰核心资源股票	210009	1.1910	1.2910	1.10	0.42
	金鹰中证500指数分级	162107	1.3653	1.4513	1.87	5.39
	金鹰中证500A	150088	1.0039	1.1741	0.12	0.38
	金鹰中证500B	150089	1.7267	1.7267	2.92	8.60
混合型	金鹰中小盘精选混合	162102	1.0642	2.6675	1.46	6.39
	金鹰红利价值灵活配置混合	210002	1.1302	1.7882	-2.12	-2.05
	金鹰成份股优选混合	210001	0.7281	2.4832	2.55	7.58
	金鹰保本混合	210006	1.0230	1.1560	0.10	0.00
	金鹰元丰保本混合	210014	1.0260	1.0700	0.29	1.08
	金鹰元安保本混合	000110	1.1471	1.1471	0.22	1.18
债券型	金鹰持久回报分级	162105	1.2792	1.3153	0.06	0.77
	金鹰持久回报分级A	162106	1.0157	1.1266	0.08	0.26
	金鹰持久回报分级B	150078	1.4060	1.4060	0.06	0.95
	金鹰元泰信用债A	210010	1.1353	1.1353	0.43	3.04
	金鹰元泰信用债C	210011	1.1250	1.1250	0.44	3.03
	金鹰元盛分级债券	162108	1.0200	1.0360	0.10	0.69
	金鹰元盛分级债券A	162109	1.0100	1.0780	0.10	0.20
	金鹰元盛分级债券B	150132	1.0210	1.0210	0.10	0.79
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	0.8717	5.5540	0.2350	
	金鹰货币B	210013	0.9371	5.8090	0.2478	

数据来源：金鹰基金管理有限公司金融工程部。

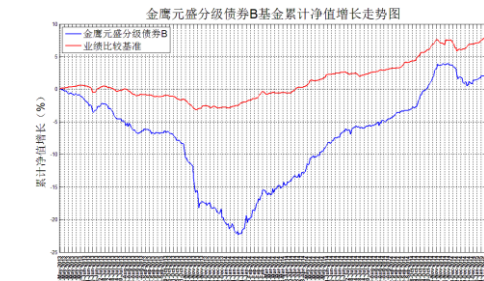
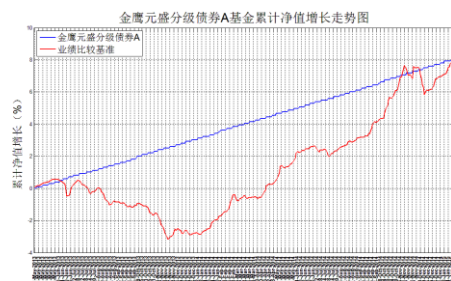
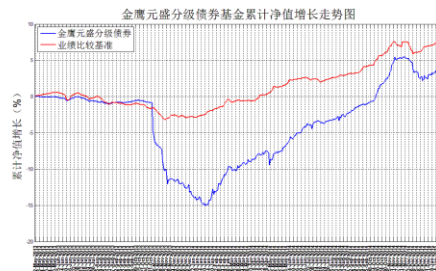
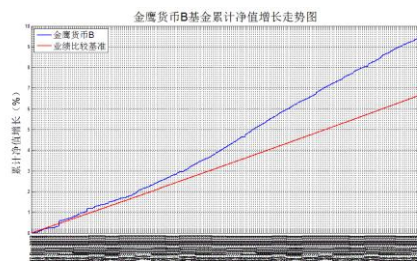
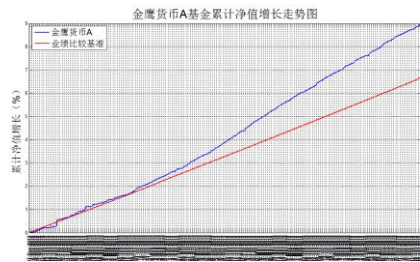
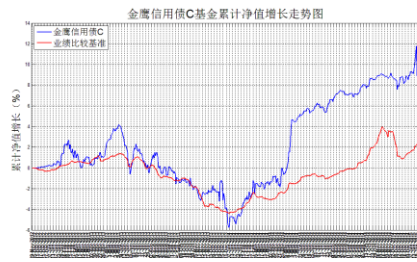
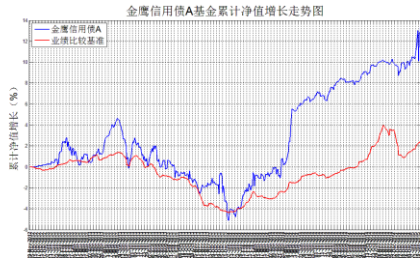
五、金鹰旗下基金业绩走势图



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.