



# 金鹰基金每周通讯

总第【412】期

2012年 第22周 (5.28-6.1)

风险提示：市场有风险，投资须谨慎

## 本期目录

- 1、一周要闻
- 2、一周国内市场各板块走势
- 3、金投资·鹰视点
- 4、投研手记
- 5、金鹰旗下基金业绩表现
- 6、金鹰旗下基金业绩走势图
- 7、销售机构

## 一、一周要闻

### (一) 国内方面

- 1、5月28日：国家统计局网站5月27日消息，1-4月份，全国规模以上工业企业实现利润14525亿元，同比下降1.6%。4月当月实现利润4076亿元，同比下降2.2%。
- 2、5月29日：中共中央政治局5月28日召开会议，研究深化科技体制改革、加快国家创新体系建设。
- 3、5月30日：中共中央政治局就坚持走中国特色新型工业化道路和推进经济结构战略性调整进行第三十三次集体学习。
- 4、5月31日：国务院常务会议讨论通过了《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》。
- 5、6月1日：国家统计局服务业调查中心、中国物流与采购联合会6月1日公布，2012年5月，中国制造业采购经理指数（PMI）为50.4%，比上月回落2.9个百分点。

### (二) 海外方面

- 1、5月28日：美国发布的报告显示，随着对家庭支出构成打压的汽油价格涨势消退，美国5月密歇根大学消费者信心指数终值为79.3，为2007年10月以来新高，高于预期水平的77.8，同样高于初值的77.8，该指数4月终值为76.4。
- 2、5月29日：意大利统计局公布的数据显示，因订单大幅减少，意大利5月商业信心指数下滑，触及近三年来最低水平。
- 3、5月30日：德国联邦统计局5月29日公布的初步数据显示，德国5月消费者物价指数（CPI）同比增速放缓至1.9%，通胀年率自2010年12月以来首次跌至标志性位置2.0%关口下方。
- 4、5月31日：美国全国地产经纪商协会（NAR）公布的数据显示，经季节性因素调整后，4月份成屋签约销售指数较上月下降5.5%，至95.5，为2011年12月以来的最低水平。
- 5、6月1日：国际评级机构惠誉（Fitch Ratings）发布最新报告表示，如果希腊退出欧元区，该国货币或将大幅贬值，贬值幅度或达100%，及币值降至现有水平的一半，这进而可能会导致希腊政府和银行业出现债务违约。

## 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	
		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	4.33%	1	6.23%	1	-1.91%	13	0.82%	14
399101.SZ	中小板综	3.72%	2	2.86%	5	-0.21%	10	9.44%	11
399001.SZ	深证成份	2.64%	8	-0.34%	12	0.84%	4	13.76%	4
399004.SZ	深证100	3.11%	5	1.74%	6	1.57%	2	15.24%	2
399107.SZ	深证A股	3.40%	3	2.89%	4	0.67%	5	11.52%	10
000016.SH	上证50	1.81%	13	-0.77%	13	-0.54%	11	11.80%	9
000010.SH	上证180	2.11%	12	0.10%	11	-0.12%	9	12.52%	6
000001.SH	上证综合	1.71%	14	-0.95%	14	-2.17%	14	7.91%	13
000973.SH	中证技术领先	3.27%	4	3.81%	2	-1.28%	12	8.51%	12
000300.SH	沪深300	2.33%	11	0.26%	9	-0.01%	8	12.25%	7
399314.SZ	巨潮大盘	2.36%	10	0.23%	10	0.02%	7	12.12%	8
399315.SZ	巨潮中盘	3.10%	6	2.99%	3	1.80%	1	15.33%	1
399316.SZ	巨潮小盘	2.84%	7	1.52%	7	1.33%	3	15.10%	3
399311.SZ	巨潮1000	2.60%	9	1.02%	8	0.62%	6	13.31%	5

### (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
801190	金融服务	1.79%	22	-1.41%	20	0.25%	7	12.60%	8
801180	房地产	3.86%	4	2.76%	8	10.47%	1	29.09%	2
801040	黑色金属	2.07%	17	-0.52%	16	-3.21%	17	9.68%	13
801050	有色金属	3.62%	5	5.42%	2	4.87%	4	31.49%	1
801120	食品饮料	3.94%	2	2.87%	7	7.86%	2	16.70%	4
801130	纺织服装	2.46%	13	-0.05%	14	-0.34%	8	9.03%	16
801160	公用事业	2.37%	14	2.91%	6	-0.91%	11	5.98%	20
801060	建筑建材	3.86%	3	3.60%	4	2.47%	6	15.94%	5
801090	交运设备	2.56%	11	-0.68%	17	-2.80%	15	10.63%	12
801200	商业贸易	2.63%	10	-3.24%	23	-0.50%	9	7.82%	18
801010	农林牧渔	2.27%	15	-0.78%	18	-4.36%	22	4.20%	22
801230	综合	2.72%	8	-2.67%	22	-1.82%	13	11.57%	9
801030	化工	3.06%	7	1.13%	11	-3.26%	18	11.27%	11
801110	家用电器	1.91%	20	2.47%	9	-0.60%	10	20.33%	3
801170	交通运输	1.97%	19	0.11%	13	-1.78%	12	9.23%	14
801070	机械设备	2.71%	9	1.65%	10	-3.17%	16	8.24%	17
801220	信息服务	2.18%	16	-0.17%	15	-7.24%	23	-1.53%	23
801150	医药生物	3.35%	6	6.45%	1	2.85%	5	6.57%	19
801140	轻工制造	2.55%	12	0.38%	12	-3.42%	19	9.20%	15
801210	餐饮旅游	1.99%	18	3.05%	5	5.41%	3	14.63%	6
801020	采掘	0.74%	23	-1.84%	21	-3.47%	20	12.95%	7
801100	信息设备	1.86%	21	-0.81%	19	-4.08%	21	4.84%	21
801080	电子元器件	4.85%	1	3.83%	3	-2.39%	14	11.48%	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：** 上周市场持续上涨，上证综指上涨 1.71%，收盘至 2373.44 点；深成指上涨 2.64%，收于 10079.64 点。

**市场研判：** 我们目前仍维持二、三季度波动区间为2200-2700点的观点，也认为2200点被政策进一步笃实，但是由于经济下滑趋势尚未改变，上市公司中报目前未释放环比回升信号，因此我们认为短期难以形成向上趋势，仍以宽幅震荡为主。目前没有看到下跌破2132的理由，短期也没有看到上冲破2500的理由，但企业中报情况和后续出台的政策将有可能使上限看到2700点。

#### 一周点评：

上周经济数据低迷，欧债问题得到了缓解，指数冲高回落，周线以阳线结束了三阴。

本周我们的判断依然是震荡为主，国内外数据低迷引发的不同的政策解读成为本周波动的主要因素。

“基本面做顶”——本周官方 PMI 环比大幅回落，海外经济数据亦大幅低于预期，市场对经济担忧加剧，部分投资者转向政府的新投资计划也无法改变对经济下行趋势的担忧，这些都压制了本季度上涨的空间。关注本周和下周公布的经济数据，本周 CPI 回落符合预期的概率较大。同时房地产销量回升对市场将形成利好。

“政策面造底”——（1）国家稳增长思路出台（2）国际板再次被提上讨论议题（3）新兴产业规划、部分行业政策、区域政策的预期将有利于市场活跃度提高。地方房地产放松政策部分获得通过将有利于市场筑底。

海外阶段性冲击：希腊退出欧元区概率并未降低，并有可能蔓延至其他国家。各国刺激经济意愿与财政紧迫的矛盾使政策空间有限，美国就业大幅低于预期使 QE3 政策预期提升但或低于预期。总体上海外市场出现调整甚至下跌，不利于 A 股形成反转。

从 A 股盘面上的表现来看，市场一度被政策预期点燃激情，投资品出现情绪性做多，但同时银行股出现破净、煤炭指数破位，市场分歧仍在。从成交量看，市场还处于存量资金倒腾阶段。从风格上看，大蓝筹出现调整，中盘蓝筹二季度开始跑赢，部分有质地的成长股重新活跃，非周期开始走强，前期强势周期股开始出现调整。在抑制市场运行的中线负面因素没有显著扭转的情况下，我们认为市场仍然处于底部震荡。



## 四、投研手记

### 金鹰基金洪利平：投资与选乘公交

每天早上，我们急匆匆赶出家门，来到公交站旁，满怀欣喜地等待目标车次。幸运的话，一到站台便赶上，偶尔还能寻得座位。如果不幸，眼睁睁地看着公交开走却无能为力，只能在心里嘀咕：“哪怕早来5秒也好”。接着耐心地等候下一趟车，时间则从几分钟至半小时不等。若一些车次发车较少，半小时以上才有一趟，一旦错过，只能换乘其他车次。到站后，不必贪看沿途风景，务必及时下车。若不小心坐过了，则须尽快下车返程。

这一切，在我看来，像极了投资选股的过程。

首先，我们须判别大势，挑准投资买入的大致时间，这就好比我们来到公交站旁。

其次，精选目标个股。公交站台多密密麻麻地写着多辆车次，我们一般只会选择最便利的。在这个过程中，我们需保持勤奋与耐心。够勤奋，起得够早，则赶巧的机会也多，更可从容地避开拥挤不堪的出行高峰期，使自己在广泛的股海中觅得先机。一旦错过了，则耐心等待下一个有利时机，或者另选标的股票。

再次，勿贪婪，敢于卖出。任何事物都有价值，当个股上涨已达目标价位，甚至孕育着泡沫时，要有卖出的勇气，不必期待日后仍然可能存在的涨幅。要知道，到站了，该下车。潮退了，才能看清谁在裸泳。

最后，及时止损。股票有涨自然有跌，当大势转向，个股跌幅巨大时，更要懂得手起刀落，及时止损。坐过站，自然要及早回头。再坐下去，势必南辕北辙。

诚然，泛舟股海比选乘公交复杂千百倍。但大道至简，在上上下下、浮浮沉沉的股海中，如果能审时度势，对股市所处的各个阶段保持大致清醒的认知，然后如同乘公交般果断地采取相应的策略，化繁为简，那么我们也许会惊喜地发现：投资定是件非常有趣的事。

投资即是生活，我热爱生活，也热爱投资。

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。

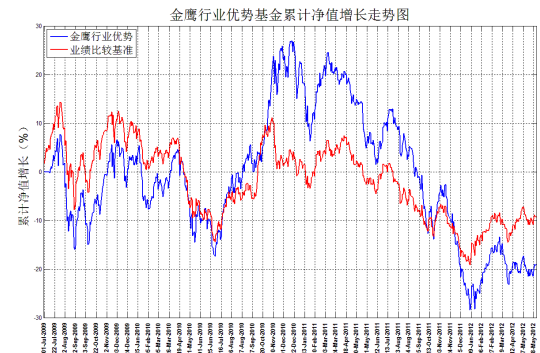
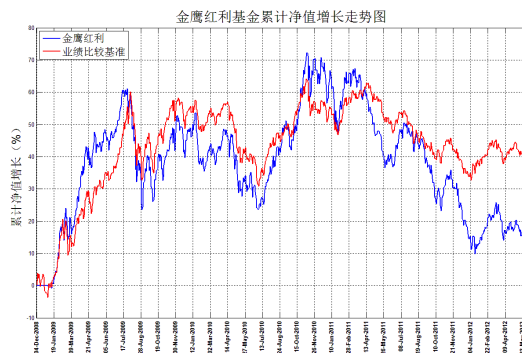
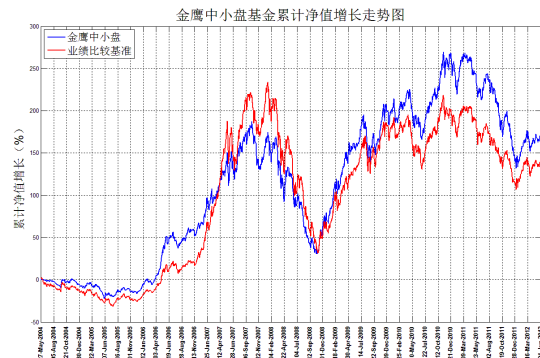
## 五、金鹰旗下基金业绩表现

上周（5月28日-6月1日）上证指数周涨幅：1.71%。

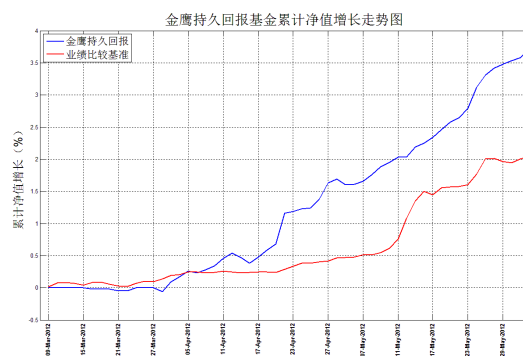
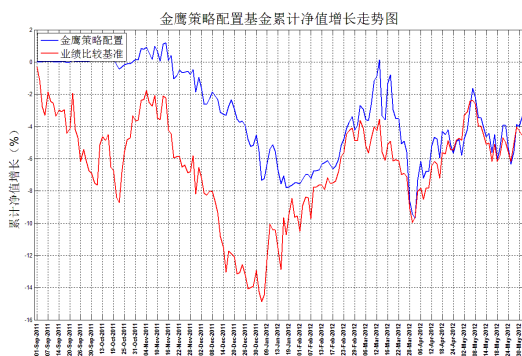
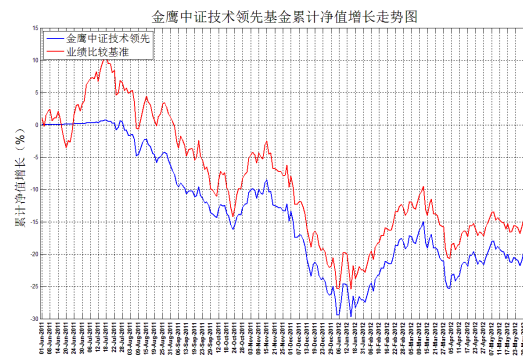
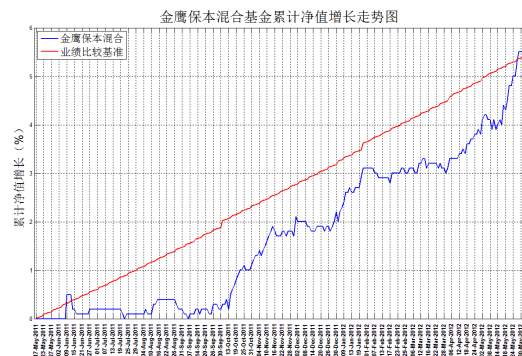
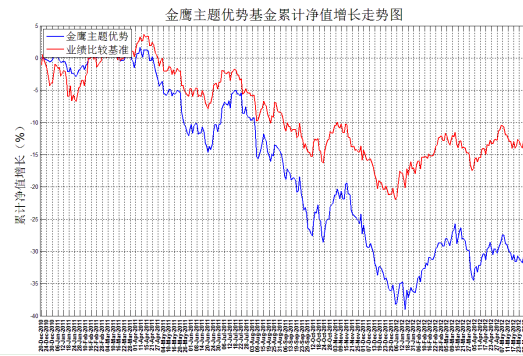
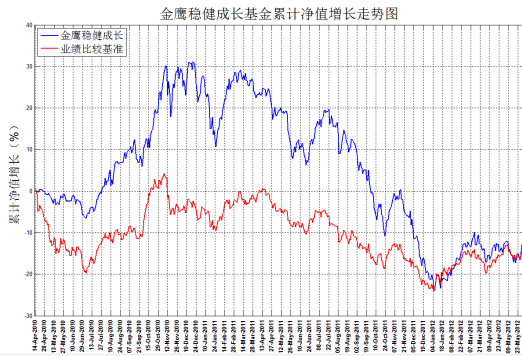
日期	基金名称	基金代码	最新份额净值	累计净值	一周净值增长率(%)	今年以来净值增长率(%)
2012-6-1	金鹰成份股优选混合	210001	0.612	2.305	2.50	11.61
2012-6-1	金鹰中小盘精选混合	162102	0.7821	2.3781	3.33	11.71
2012-6-1	金鹰红利价值灵活配置混合	210002	0.874	1.262	2.61	2.53
2012-6-1	金鹰行业优势股票	210003	0.7892	0.8192	3.06	6.50
2012-6-1	金鹰稳健成长股票	210004	0.7340	0.9140	3.38	8.10
2012-6-1	金鹰主题优势股票	210005	0.7030	0.7030	3.08	8.49
2012-6-1	金鹰保本混合	210006	1.054	1.054	0.38	3.13
2012-6-1	金鹰中证技术领先指数	210007	0.8088	0.8088	3.48	7.83
2012-6-1	金鹰策略配置	210008	0.972	0.972	3.75	1.80
2012-6-1	金鹰持久回报分级	162105	1.0372	1.0372	0.40	-
2012-6-1	金鹰持久回报分级A	162106	1.011	1.011	0.09	-
2012-6-1	金鹰持久回报分级B	150078	1.0989	1.0989	1.05	-

数据来源：金鹰基金管理有限公司金融工程部。

## 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。



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。

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、代销机构

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、深圳发展银行、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）等证券公司。

金鹰基金管理公司直销中心、金鹰“e路通”网上交易平台。



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](mailto: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