



金鹰基金每周通讯

总第【471】期

2013年 第34周

(2013.8.19-2013.8.23)

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、媒体关注
- 五、金鹰旗下基金业绩表现
- 六、金鹰旗下基金业绩走势图
- 七、销售机构

一、一周要闻

(一) 国内方面

1、8月19日：中国央行行长周小川表示，中国经济增长内在动力还是很强的，不会出现连续性下滑。并称下半年会继续执行稳健的货币政策，如有需要会做一些适当的结构性的微调。周小川还表示，今后中国大企业可能更倾向于发债融资，银行会更加重视中小企业和三农贷款。

2、8月20日：1-7月，国有企业累计实现利润总额12955.8亿元，同比增长7.6%。其中，中央企业9458.4亿元，同比增长14.9%；地方国有企业3497.4亿元，同比下降8.2%。

3、8月21日：周三，中国财政部早间招标的人民币300亿元10年期国债中标利率为4.08%，与二级市场水平持平；落在此前市场预期的下限。

4、8月22日：汇丰8月22日公布，8月汇丰中国制造业 PMI 初值50.1，重返50枯荣线上方，创4个月内最高水平。汇丰大中华区首席经济学家屈宏斌预计，随着棚户区改造、铁路投资加快、城市基础设施及 IT 基建的加快及小微企业减税等政策措施全面显效，未来几个月经济将在目前企稳的基础上进一步回升。

5、8月23日：近日国务院正式批准设立中国（上海）自由贸易试验区。此前，《中国（上海）自由贸易试验区总体方案》申报稿中明确提及，希望在自由贸易试验区先行先试人民币资本项目下开放，并逐步实现可自由兑换等金融创新。而从权威人士处证实，未来将附条件地准许自由贸易试验区内的企业进行人民币自由兑换。

(二) 海外方面

1、8月19日：日本7月末季调商品贸易帐赤字扩大至10240亿日元，但进出口继续增长；财务省称，日本7月贸易逆差创纪录第三高，且为连续第13个月录得逆差。

2、8月20日：因印度收支紧张，摩根大通将印度股市的评级从“加码”下调至“中性”。但同时，摩根大通却把中国股市的评级从“减码”上调至“中性”。

3、8月21日：在国债收益率不断飙升危及印度经济增长后，周二（8月20日），印度央行宣布，将在8月23日通过公开市场购买价值800亿卢比（13亿美元）的国债，旨在缓解现金供应紧张，并阻止卢比暴跌。

4、8月23日：周五，巴西央行公布了一份600亿美元货币干预计划。计划表示，今年年底前将向外汇市场注入至少600亿美元，以支撑该国货币雷亚尔，近期雷亚尔跌至五年低点。

二、一周国内各市场各板块走势

(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	7.30%	1	3.89%	1	15.31%	1	58.68%	1
399101.SZ	中小板综	3.12%	2	3.39%	2	0.29%	3	19.25%	3
399001.SZ	深证成份	-0.02%	9	2.54%	5	-11.87%	13	-10.42%	12
399004.SZ	深证100	-0.01%	8	0.97%	10	-9.47%	8	-3.38%	8
399107.SZ	深证A股	2.52%	4	3.12%	4	-0.89%	5	14.05%	4
000016.SH	上证50	-1.66%	14	0.67%	13	-14.12%	14	-15.69%	14
000010.SH	上证180	-0.99%	13	0.76%	12	-11.78%	12	-11.05%	13
000001.SH	上证综合	-0.53%	10	0.66%	14	-9.59%	9	-9.33%	9
000973.SH	中证技术领先	3.03%	3	2.03%	6	0.83%	2	27.01%	2
000300.SH	沪深300	-0.75%	11	0.93%	11	-11.46%	11	-9.36%	10
399314.SZ	巨潮大盘	-0.90%	12	1.19%	8	-9.96%	10	-9.37%	11
399315.SZ	巨潮中盘	1.18%	6	1.04%	9	-4.18%	6	9.16%	6
399316.SZ	巨潮小盘	2.50%	5	3.21%	3	-0.62%	4	13.79%	5
399311.SZ	巨潮1000	0.24%	7	1.57%	7	-6.94%	7	-1.60%	7

(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	
801190	金融服务	-1.85%	21	-0.03%	20	-14.46%	21	-11.91%	20
801180	房地产	-1.94%	23	1.68%	17	-9.55%	18	-7.64%	17
801040	黑色金属	-1.91%	22	0.70%	19	-16.83%	23	-21.17%	21
801050	有色金属	-0.58%	18	4.55%	10	-12.51%	19	-21.76%	22
801120	食品饮料	-0.04%	15	-1.13%	23	-5.72%	9	-6.09%	16
801130	纺织服装	2.33%	8	5.58%	7	-8.83%	17	-4.98%	15
801160	公用事业	-0.84%	19	-1.09%	22	-8.06%	14	6.43%	10
801060	建筑建材	-0.24%	16	1.07%	18	-13.81%	20	-11.87%	19
801090	交运设备	0.53%	14	2.33%	15	-8.68%	16	4.77%	12
801200	商业贸易	4.39%	4	7.47%	2	-1.83%	7	0.89%	13
801010	农林牧渔	2.18%	9	6.64%	3	-5.54%	8	0.18%	14
801230	综合	3.03%	6	2.88%	14	-7.05%	13	10.16%	8
801030	化工	1.48%	13	4.12%	11	-5.96%	12	5.81%	11
801110	家用电器	-0.48%	17	4.97%	9	-5.95%	11	12.09%	5
801170	交通运输	1.74%	12	5.67%	6	-8.13%	15	-8.10%	18
801070	机械设备	2.03%	10	1.84%	16	-5.91%	10	7.46%	9
801220	信息服务	8.12%	2	5.92%	5	25.62%	1	74.46%	1
801150	医药生物	2.54%	7	-0.51%	21	5.92%	4	33.27%	4
801140	轻工制造	1.86%	11	5.45%	8	-1.05%	6	11.01%	7
801210	餐饮旅游	4.25%	5	8.23%	1	6.62%	3	11.40%	6
801020	采掘	-1.19%	20	3.75%	12	-16.71%	22	-27.08%	23
801100	信息设备	8.55%	1	6.56%	4	13.17%	2	46.91%	2
801080	电子元器件	5.13%	3	3.20%	13	3.12%	5	41.67%	3

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（8月19日-8月23日）上证综指跌0.53%，收盘2,057.46点；深成指跌0.02%，收盘8,166.28点。

市场研判及点评：

1、三季度市场判断：三季度由于宏观经济继续回落，政策并未松动，加之流动性的打击，主板走势可能继续延续二季度的震荡，震荡幅度在1800-2200之间，不排除创新低的可能。成长股我们原来认为在IPO重启前可能继续赶顶行情，仍然延续二季度成长股领涨行情。但是在IPO重启和中报不达预期的双重打击下，将出现严重分化，甚至可能出现一轮系统性下跌，由于主板已经提前下跌，因此在三季度的某个阶段低估值蓝筹有相对收益。

2、本周市场判断：（1）主板在2000-2200形成了短期的均衡震荡区间：经济数据短期企稳预期和未来整体经济增速中枢继续下移的长期预期在这个时候形成了均衡；稳增长保底线的政策言论和改革转型的实际政策在这个时候形成了均衡；（2）对于主板而言，短期的风险是流动性，美国QE退出引发的国际流动性退出新兴市场，上周韩国、香港和东南亚都出现了资金撤退引发大跌，如果这个风险暴露超预期，则市场有可能向下；（3）成长股短期获得汇丰PMI大幅反弹至50.1的支持，同时IPO继续暂缓，短期风险没有出现，创业板指数再创新高。因此我们认为短期市场的投资活跃度大幅增加，早周期和强周期在2000-2200点做箱型震荡，成长股继续演绎IPO重启前的疯狂。成长股的风险仍然是IPO重启，在IPO重启之前对成长股仍然维持乐观，但IPO重启时间一旦确定应开始减仓成长股。

3、仓位和结构：短线维持仓位在85%（前值85%），在2100点减持强周期股，2150附近减持早周期股，若大盘回调至2000点则可加仓早周期股。同时我们建议重新精选估值与成长性匹配的真成长股。在结构上，我们认为成长股的仓位可以等于或高于早周期和强周期股，直至IPO重启时间确定。

4、行业配置：持有地产（及装饰园林）、建筑建材，加仓汽车、家电、医药和大众消费品。

5、主题成长股投资：长期看好环保和4G（通信），以及替代能源、智慧城市（安防、网络安全、食品安全）、LED，在这些细分行业中寻找成长性和估值匹配的真成长股配置。短期包括手机产业链、可穿戴设备等都可以参与。

四、关注金鹰

金鹰中证技术领先指基 涨幅排名同类第二

2013年08月26日 上海证券报

银河数据显示,截至8月16日,金鹰中证技术领先指数增强基金今年以来净值增长19.99%,在同类型基金中排名第二。数据显示,今年以来截至8月16日,中证技术领先指数涨幅为23.28%,而同期上证指数和沪深300(2336.465, 0.85, 0.04%)指数分别下跌8.84%和8.87%。

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、金鹰旗下基金业绩表现

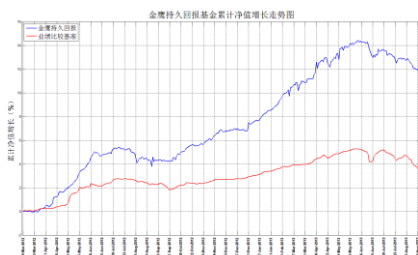
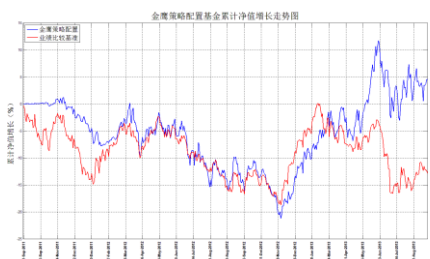
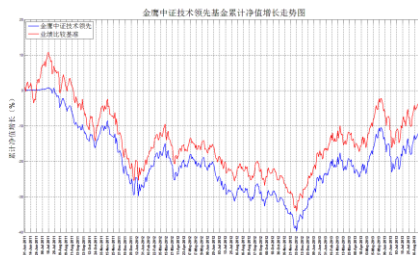
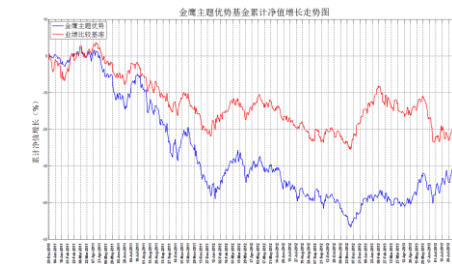
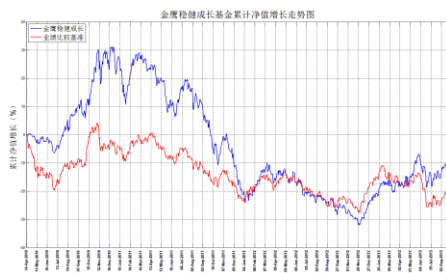
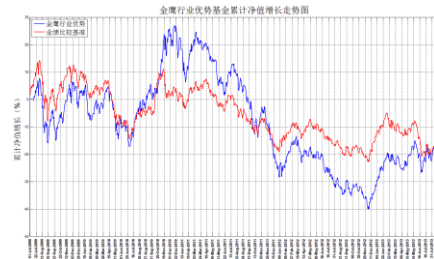
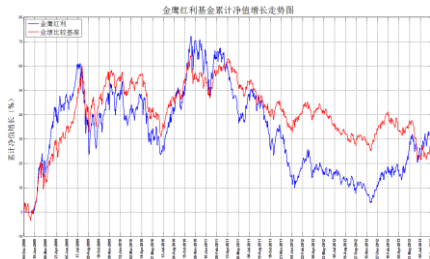
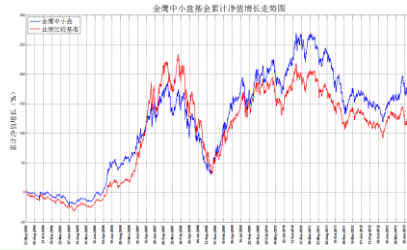
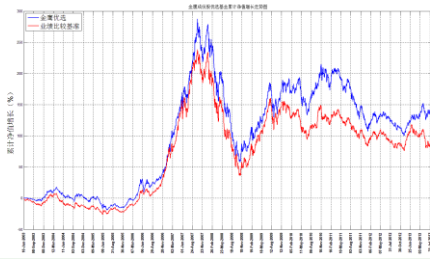
第34周(2013年08月19日-2013年08月23日)上证指数周跌幅:0.53%。

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(%)
2013-8-23	金鹰中小盘精选混合	162102	0.7953	2.3913	1.11	13.07
2013-8-23	金鹰行业优势股票	210003	0.8092	0.8392	2.04	17.41
2013-8-23	金鹰稳健成长股票	210004	0.7630	0.9430	2.69	16.85
2013-8-23	金鹰主题优势股票	210005	0.6940	0.6940	2.66	13.77
2013-8-23	金鹰红利价值灵活配置混合	210002	0.994	1.382	3.27	19.57
2013-8-23	金鹰成份股优选混合	210001	0.624	2.324	1.20	10.05
2013-8-23	金鹰保本混合	210006	1.112	1.112	0.00	4.71
2013-8-23	金鹰中证技术领先指数	210007	0.8655	0.8655	2.68	23.20
2013-8-23	金鹰策略配置	210008	1.045	1.045	3.99	18.19
2013-8-23	金鹰持久回报分级	162105	1.0868	1.1185	-0.12	4.13
2013-8-23	金鹰持久回报分级A	162106	1.019	1.064	0.08	2.64
2013-8-23	金鹰持久回报分级B	150078	1.2523	1.2523	-0.52	7.21
2013-8-23	金鹰核心资源股票	210009	1.022	1.122	3.86	15.14
2013-8-23	金鹰中证500指数分级	162107	1.0140	1.0344	1.88	7.81
2013-8-23	金鹰中证500A	150088	1.042	1.082	0.12	4.45
2013-8-23	金鹰中证500B	150089	0.9862	0.9862	3.81	11.92
2013-8-23	金鹰元泰信用债A	210010	1.001	1.001	-0.47	-0.17
2013-8-23	金鹰元泰信用债C	210011	0.9976	0.9976	-0.46	-0.46
2013-8-23	金鹰元丰保本混合	210014	1.001	1.001	-0.10	-
2013-8-23	金鹰元盛分级债券	162108	0.9900	0.9900	-0.10	-
2013-8-23	金鹰元盛分级债券A	162109	1.014	1.014	0.10	-
2013-8-23	金鹰元盛分级债券B	150132	0.9330	0.9330	-0.53	-
2013-8-23	金鹰元安保本混合	000110	1.002	1.002	-0.14	-
日期	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(%)	
2013-8-23	金鹰货币A	210012	0.8365	3.0520	2.1865	
2013-8-23	金鹰货币B	210013	0.9029	3.2980	2.3404	

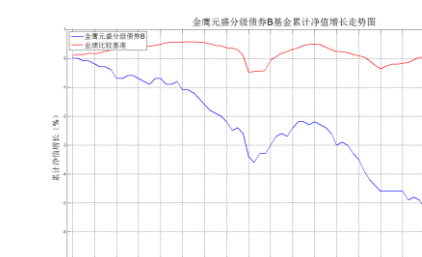
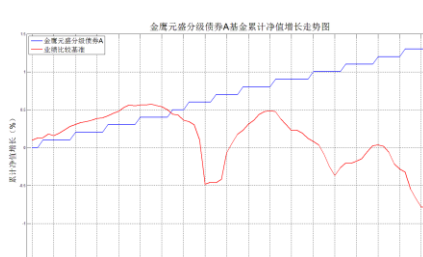
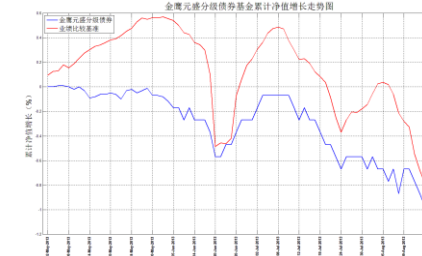
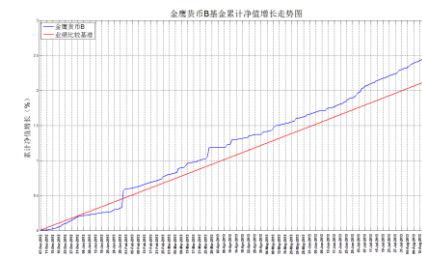
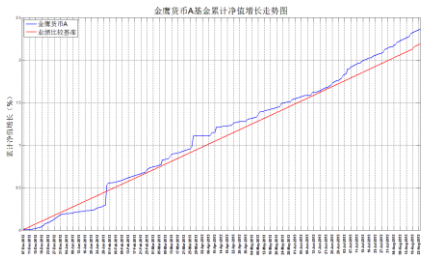
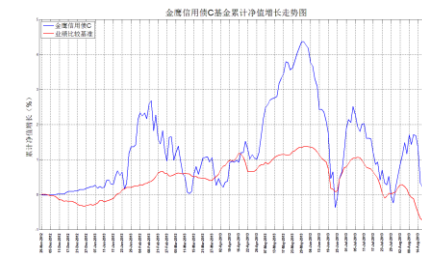
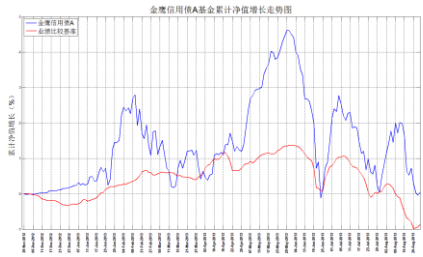
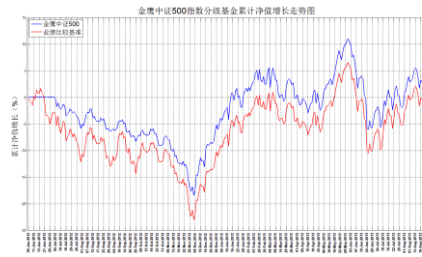
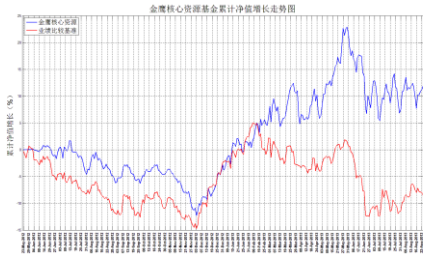
数据来源:金鹰基金管理有限公司金融工程部。

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。

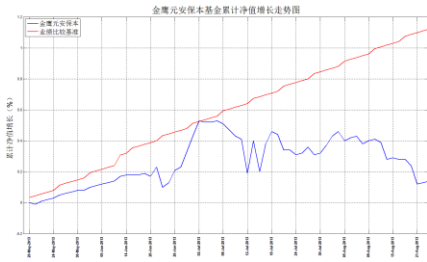
六、金鹰旗下基金业绩走势图



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。



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。

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、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）、新时代证券等证券公司。

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。

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