



金鹰基金每周通讯

总第【517】期

2014年第30周

(2014.7.21-2014.7.25)

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、7月21日：近日国务院发布《关于节能与新能源汽车产业发展规划（2012—2020年）的通知》（国发〔2012〕22号），提出加快新能源汽车推广，加快充电设施建设，积极引导企业创新商业模式，推动公共服务领域率先推广应用。

2、7月22日：能源局网站发布通知指出，发改委、能源局正在研究制定《关于有序推进煤制油示范项目建设的指导意见》和《关于稳步推进煤制天然气产业化示范的指导意见》，近期将发布实施。

3、7月24日：汇丰公布中国7月制造业采购经理人（PMI）初值52，创18个月最高水平，预期51，前值50.8。汇丰同时公布，中国7月汇丰制造业产出指数初值52.8，创16个月高位。

4、7月25日：银监会党委书记、主席尚福林在银监会2014年上半年全国银行业监督管理工作会议上披露，银监会近日已正式批准三家民营银行的筹建申请。这三家民营银行分别是：腾讯、百业源、立业为主发起人，在广东省深圳市设立深圳前海微众银行；正泰、华峰为主发起人，在浙江省温州市设立温州民商银行，以及华北、麦购为主发起人，在天津市设立天津金城银行。

国外方面

1、7月24日：迫于增长压力，韩国政府周四（7月24日）宣布，为提振经济推出400亿美元刺激措施。继日本政府和韩国地方政府扎堆财政刺激后，亚洲第四大经济体韩国也加入这一阵营。全球形成各地区竞相自发刺激的局面，揭开了竞争性刺激时代的序幕。

2、国际货币基金组织（IMF）周三（7月23日）下调了美国2014年经济增速预期，称主要是由于美国第一季度经济意外出现大幅萎缩，但是该组织还是维持美国2015年经济增速预期不变。IMF表示，该组织将美国今年经济成长预估下调至1.7%，6月预估为2%，因美国第一季度经济表现疲软。

3、7月25日：周四（7月24日），国际货币基金组织（IMF）发布最新《全球经济展望》报告，将英国今明两年的经济增速预期分别上调至3.2%和2.7%，较4月份时的预测各上调了0.4和0.2个百分点，这是近两年IMF对西方国家经济增速上调幅度最大的一次。根据最新预测，英国经济增速将超过美国、德国、法国和加拿大。

二、一周国内市场各板块走势

（一）主要指数

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。

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	-2.04%	14	-2.29%	14	5.36%	5	8.13%	2
399101.SZ	中小板综	0.44%	13	4.42%	11	7.20%	2	6.00%	3
399001.SZ	深证成份	4.39%	5	4.99%	9	3.47%	14	-6.69%	14
399004.SZ	深证100	3.85%	6	5.04%	8	5.78%	4	-3.91%	13
399107.SZ	深证A股	0.92%	12	4.40%	12	7.20%	3	5.11%	4
000016.SH	上证50	5.29%	1	5.92%	4	3.73%	12	-1.13%	9
000010.SH	上证180	4.71%	2	6.14%	2	4.30%	9	-1.71%	10
000001.SH	上证综合	3.28%	7	4.99%	10	4.42%	7	0.50%	6
000973.SH	中证技术领先	1.03%	11	3.88%	13	4.17%	11	3.29%	5
000300.SH	沪深300	4.45%	4	5.96%	3	4.27%	10	-2.99%	11
399314.SZ	巨潮大盘	4.46%	3	5.20%	6	3.54%	13	-3.67%	12
399315.SZ	巨潮中盘	1.65%	9	5.13%	7	4.36%	8	0.01%	7
399316.SZ	巨潮小盘	1.21%	10	7.29%	1	9.12%	1	8.60%	1
399311.SZ	巨潮1000	3.14%	8	5.64%	5	4.94%	6	-0.30%	8

(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
801010	农林牧渔	2.24%	11	8.19%	8	8.64%	7	-4.46%	26
801020	采掘	5.23%	3	5.92%	16	7.31%	12	-6.48%	28
801030	化工	1.67%	15	6.92%	14	4.62%	20	2.27%	15
801040	钢铁	3.27%	7	10.94%	3	9.84%	4	1.55%	16
801050	有色金属	5.96%	2	12.29%	2	17.96%	1	13.60%	2
801080	电子	-1.02%	28	-0.02%	26	4.64%	19	7.20%	10
801110	家用电器	3.04%	8	6.82%	15	4.59%	21	-2.63%	24
801120	食品饮料	2.09%	13	7.27%	13	2.83%	24	-2.34%	22
801130	纺织服装	1.06%	19	8.34%	7	5.44%	17	3.15%	13
801140	轻工制造	-0.31%	24	4.62%	21	4.82%	18	8.89%	8
801150	医药生物	-0.11%	22	2.42%	23	3.95%	22	1.06%	17
801160	公用事业	1.02%	20	4.89%	20	5.52%	16	-0.30%	18
801170	交通运输	2.18%	12	7.50%	11	3.52%	23	-0.50%	19
801180	房地产	4.79%	4	13.18%	1	8.76%	6	10.66%	5
801200	商业贸易	1.81%	14	5.74%	19	0.79%	26	-4.57%	27
801210	休闲服务	-0.89%	27	2.11%	24	1.86%	25	8.56%	9
801230	综合	1.12%	18	5.81%	18	6.40%	13	12.95%	4
801710	建筑材料	2.48%	10	8.64%	6	7.44%	11	4.58%	11
801720	建筑装饰	2.88%	9	7.91%	10	6.03%	15	-3.29%	25
801730	电气设备	1.38%	16	7.45%	12	7.79%	9	10.08%	6
801740	国防军工	1.17%	17	8.10%	9	12.80%	3	3.97%	12
801750	计算机	-0.16%	23	-0.65%	27	7.64%	10	9.53%	7
801760	传媒	-0.76%	26	-6.03%	28	-1.73%	28	-2.23%	21
801770	通信	-0.45%	25	3.43%	22	9.30%	5	13.20%	3
801780	银行	4.77%	5	1.80%	25	0.61%	27	-0.97%	20
801790	非银金融	6.43%	1	8.93%	5	7.98%	8	-2.53%	23
801880	汽车	4.12%	6	10.85%	4	15.29%	2	16.47%	1
801890	机械设备	0.55%	21	5.83%	17	6.37%	14	2.36%	14

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（7月21日-7月25日）上证综指涨 3.28%，收盘 2126.61 点；深成指涨 4.39%，收盘 7578.12 点。

市场研判及点评：

1、本周市场判断：（1）继二季度宏观数据整体略超预期（GDP 二季度 7.5%，上半年 7.4%，固定资产投资增长 17.3%，6 月份工业增加值 9.2%，M2 增长达到 14.7%）后，上周公布的 7 月汇丰 PMI 初值 52（一致预期 51，前值 50.8%），创 18 个月新高，符合之前我们对短期经济数据阶段性企稳回升的判断，但是目前我们不能轻言经济反转，因为这大部分是基数的原因。（2）地方限购松绑已经公开化。（3）对于主板而言，中期的风险仍然是流动性。进入三季度，整体流动性较宽松，但我们也观察一年期国债利率短期上升到全年高位 3.9%。同时 M2 已经大幅超出经济工作目标，引发了下半年货币政策是否会边际收紧的分歧。因此总体看我们认为整体流动性中性，不会出现更大程度的宽松。（4）成长股的风险已经由 IPO 转向中报业绩，中报业绩完成预告，中报风险逐渐加大。（5）我们认为 7 月份的上证综指波动区间为（1900，2300）点。成长股在 8 月份可能要面临证伪的考验。

2、仓位和结构：建议仓位维持在 80%-85%（前值 80-85%），前期创业板整体反弹后出现回落，周期股轮番表现数天，估值洼地也不明显了，而且连我们推荐了数个月的银行终于也最后一个爆发了，8 月中开始公布 7 月份经济数据，或许有回落风险，所以大蓝筹的反弹应该接近尾声了。我们在结构上的建议仍然是成长股+低估值蓝筹。我们认为 8 月份要重点配置中报业绩同比大幅增长的成长股以及国企改革。而短期 1 个周，我们认为反弹节奏可能回到成长股。

3、行业配置：电力设备（潜在的电网投资预期）、银行（经济数据或有短期反弹可能）、医药（退可守，进可攻）。

4、在成长股方面，LED 仍然可以持有（今年景气度高企），而已经调整了半年的环保股值得重点进行配置（估值已经合理）、新能源汽车（政策支持）。以及国产替代进口主题中尚未被深度炒作的，比如金融机具等。

5、主题方面，我们在中期策略中提示不可忽视的国企改革的机会提前到来，我们认为这个主题可能在三季度不确定的市场里是较为确定的机会。

四、金鹰旗下基金业绩表现

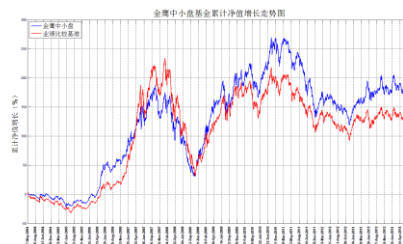
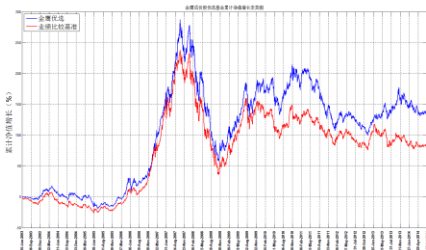
第 30 周（2014 年 7 月 21 日至 7 月 25 日）上证指数周涨幅：3.28%。

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(%)
2014-7-25	金鹰中小盘精选混合	162102	0.8415	2.4375	-0.21	5.32
2014-7-25	金鹰行业优势股票	210003	0.7835	0.8135	2.69	-0.39
2014-7-25	金鹰稳健成长股票	210004	0.8870	1.0670	1.26	5.72
2014-7-25	金鹰主题优势股票	210005	0.6440	0.6440	-0.31	-5.29
2014-7-25	金鹰红利价值灵活配置混合	210002	1.114	1.502	-0.57	8.42
2014-7-25	金鹰成份股优选混合	210001	0.609	2.301	1.81	-7.66
2014-7-25	金鹰保本混合	210006	1.005	1.136	0.00	3.15
2014-7-25	金鹰中证技术领先指数	210007	0.9437	0.9437	0.92	2.73
2014-7-25	金鹰策略配置	210008	0.943	0.943	-1.19	-5.20
2014-7-25	金鹰持久回报分级	162105	1.1665	1.2085	0.16	14.81
2014-7-25	金鹰持久回报分级A	162106	1.016	1.104	0.08	2.32
2014-7-25	金鹰持久回报分级B	150078	1.3030	1.3030	0.22	23.15
2014-7-25	金鹰核心资源股票	210009	0.951	1.051	-1.86	-6.21
2014-7-25	金鹰中证500指数分级	162107	1.0614	1.1145	1.02	4.29
2014-7-25	金鹰中证500A	150088	1.037	1.142	0.13	3.67
2014-7-25	金鹰中证500B	150089	1.0861	1.0861	1.89	4.92
2014-7-25	金鹰元泰信用债A	210010	1.072	1.072	0.76	10.76
2014-7-25	金鹰元泰信用债C	210011	1.0647	1.0647	0.76	10.50
2014-7-25	金鹰元丰保本混合	210014	1.042	1.042	0.10	-
2014-7-25	金鹰元盛分级债券	162108	0.9490	0.9650	0.21	-
2014-7-25	金鹰元盛分级债券A	162109	1.011	1.056	0.10	-
2014-7-25	金鹰元盛分级债券B	150132	0.9410	0.9410	0.11	-
2014-7-25	金鹰元安保本混合	000110	1.070	1.070	-0.59	-

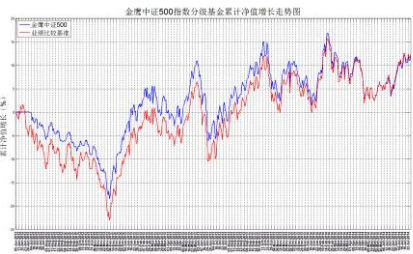
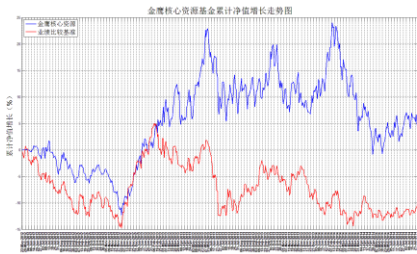
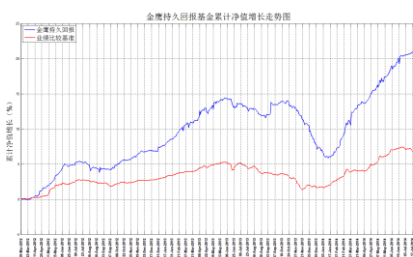
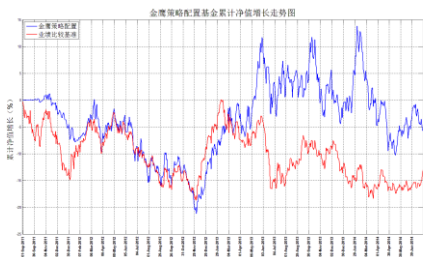
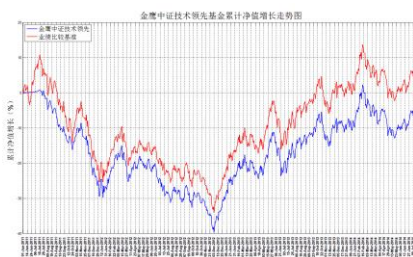
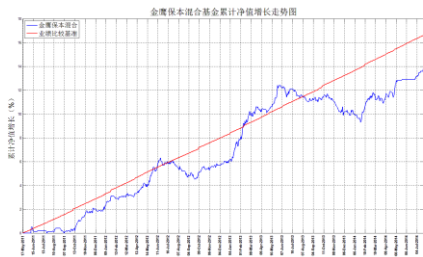
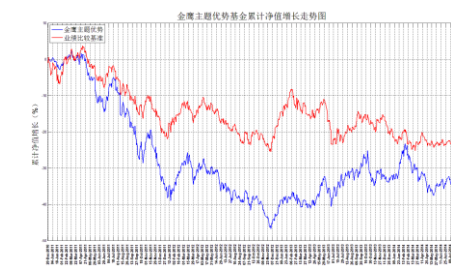
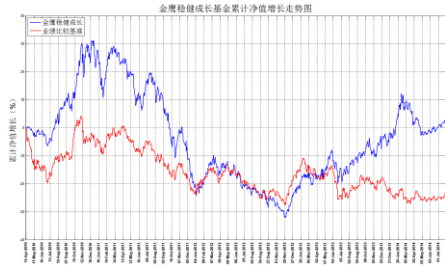
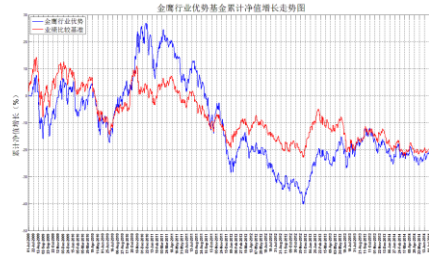
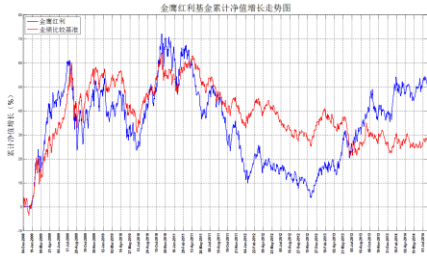
日期	基金名称	基金代码	每万份基金收益	七日年化收益率(%)	今年以来收益率(%)
2014-7-25	金鹰货币A	210012	2.2955	4.3690	2.8464
2014-7-25	金鹰货币B	210013	2.3605	4.6180	2.9819

数据来源：金鹰基金管理有限公司金融工程部。

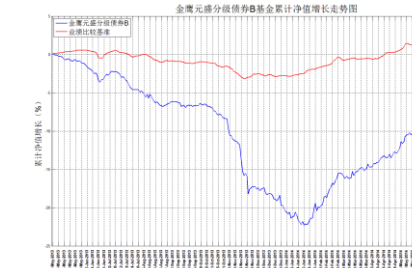
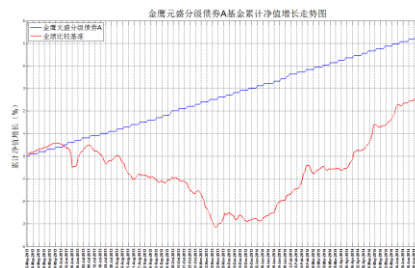
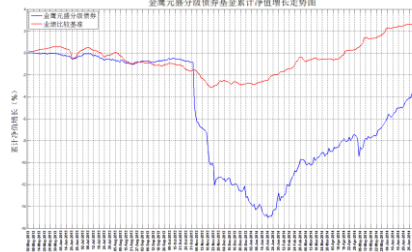
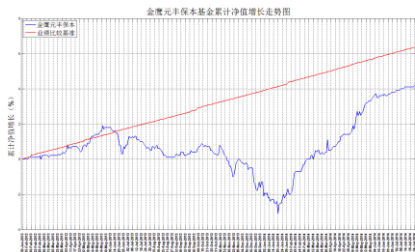
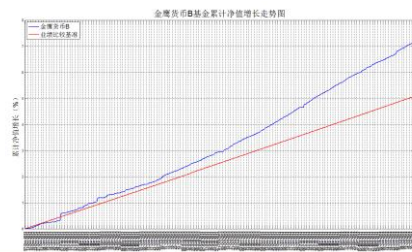
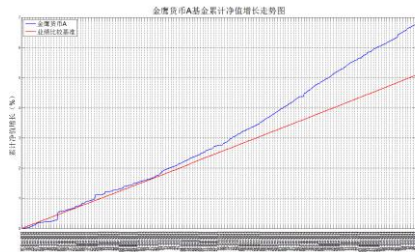
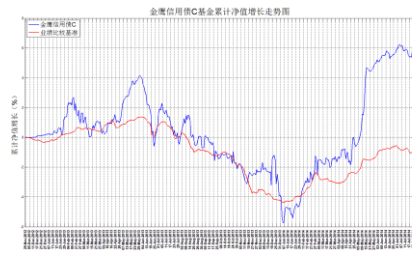
五、金鹰旗下基金业绩走势图



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