



金鹰基金每周通讯

总第【539】期

2014年第53周

(2014.12.29-12.31)

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、12月29日：商务部部长高虎城称，中国已将2015年的对外贸易增长目标由今年的7.5%下调至6%。
- 2、12月30日：在近日召开的2014中国环保上市公司峰会上，中国环境科学研究院副院长宋永会透露，“水十条”有望近期对外公布，主要包括六大重点。
- 3、财政部、科技部、工业和信息化部和发展改革委12月30日联合发文称，为加快产业化进程，鼓励优势企业规模化生产降低成本，2016-2020年除燃料电池汽车外其它车型补助标准适当退坡，其中：2017年纯电动汽车、插电式混合动力汽车补助标准在2016年基础上下降10%，2019年补助标准在2017年基础上再下降10%。
- 4、12月31日：中国指数研究院公布数据显示，2014年12月100个城市新建住宅平均价格环比下跌0.4%，跌幅扩大0.06个百分点。70个城市环比下跌，30个城市上涨。与上月相比，价格环比上涨的城市数量增加7个，价格环比下跌的城市数量较上月减少6个。
- 5、12月31日：深圳房地产龙头企业佳兆业集团(1638.HK)1月1日公告称，未能偿还4亿港元汇丰提供的融资贷款。该司称此次违约可能导致有关贷款融资、债券、股本证券的交叉违约。这是2015年中国资本市场首例违约。2014年11月佳兆业上千套房源被深圳市政府有关部门锁定。
- 6、2015年1月1日，中国物流与采购联合会发布数据显示，2014年12月份，制造业PMI为50.1%，非制造业商务活动指数为54.1%，当月环比下降和上升幅度均为0.2个百分点。从趋势看，制造业PMI企稳，环比降幅收窄；非制造业商务活动指数环比升幅加大。这“一稳一升”的态势，意味着经济各产业的增速此消彼长，经济结构得到优化，特别是服务业支撑经济的作用在加强，并且其作用将更加明显。整体经济走势总体呈现平稳态势。全年经济增长将保持在合理区间。

国际方面

- 1、12月31日：韩国国会预算政策处31日发布《2015年修正经济展望》报告预测，受原材料价格下降导致进口增速放缓的影响，预计明年韩国经常项目顺差将突破1千亿美元关口，达1087亿美元。
- 2、1月2日：数据编制机构Markit周五公布的调查显示，欧元区制造业活动在12月以低迷不振的状态结束了2014年，产出、新订单和就业分项指数均增长乏力。IG Bank预计欧洲央行(ECB)将会在明年1月宣布实施量化宽松(QE)。

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	
		表现	排名	表现	排名	表现	排名	表现	排名
399102.SZ	创业板综合	-4.13%	14	-8.74%	14	-5.56%	14	27.04%	12
399101.SZ	中小板综	-2.25%	12	-4.48%	13	-2.61%	13	25.88%	14
399001.SZ	深证成份	1.96%	6	21.10%	5	36.31%	6	35.62%	9
399004.SZ	深证100	0.96%	8	15.95%	8	27.80%	8	34.67%	10
399107.SZ	深证A股	-1.71%	10	0.16%	12	6.13%	11	33.94%	11
000016.SH	上证50	4.74%	1	34.43%	1	59.39%	1	63.93%	1
000010.SH	上证180	3.14%	2	29.11%	2	50.60%	2	59.60%	2
000001.SH	上证综合	2.44%	5	20.69%	6	36.84%	5	52.87%	3
000973.SH	中证技术领先	-2.57%	13	0.26%	11	2.37%	12	25.96%	13
000300.SH	沪深300	2.55%	4	25.32%	4	44.17%	4	51.66%	5
399314.SZ	巨潮大盘	3.00%	3	27.65%	3	47.44%	3	52.42%	4
399315.SZ	巨潮中盘	-1.79%	11	6.93%	9	15.71%	9	37.42%	8
399316.SZ	巨潮小盘	-1.63%	9	0.78%	10	7.56%	10	41.15%	7
399311.SZ	巨潮1000	1.10%	7	17.21%	7	31.08%	7	47.25%	6

(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	
		表现	排名	表现	排名	表现	排名	表现	排名
801010	农林牧渔	-3.31%	26	-5.16%	25	-0.47%	23	16.27%	26
801020	采掘	-0.47%	8	9.75%	9	15.88%	10	24.10%	22
801030	化工	-1.94%	16	-0.75%	18	3.80%	17	27.39%	21
801040	钢铁	-0.44%	7	20.36%	4	45.00%	4	78.34%	3
801050	有色金属	-1.61%	13	3.88%	14	8.11%	15	38.39%	15
801080	电子	-2.96%	24	-8.19%	28	-9.82%	28	18.56%	24
801110	家用电器	-2.19%	19	5.81%	13	16.29%	9	21.28%	23
801120	食品饮料	0.73%	6	7.86%	11	10.17%	13	16.03%	27
801130	纺织服装	-2.08%	18	-2.35%	20	3.74%	18	33.27%	17
801140	轻工制造	-2.52%	22	-5.95%	26	-2.11%	27	28.83%	20
801150	医药生物	-1.23%	11	-4.36%	23	-1.66%	25	16.02%	28
801160	公用事业	-1.06%	9	17.03%	6	29.12%	7	55.68%	7
801170	交通运输	-2.42%	21	11.08%	8	34.90%	6	64.76%	5
801180	房地产	7.91%	1	17.34%	5	35.74%	5	65.28%	4
801200	商业贸易	-1.15%	10	6.09%	12	14.02%	11	32.82%	18
801210	休闲服务	-1.84%	14	-3.57%	22	-1.79%	26	37.24%	16
801230	综合	-3.02%	25	-4.63%	24	2.33%	19	45.60%	9
801710	建筑材料	1.62%	4	8.86%	10	17.92%	8	42.95%	10
801720	建筑装饰	1.24%	5	37.95%	2	61.52%	2	83.31%	2
801730	电气设备	-1.85%	15	-2.00%	19	-1.17%	24	31.55%	19
801740	国防军工	-2.07%	17	12.26%	7	8.48%	14	53.89%	8
801750	计算机	-4.56%	27	-7.17%	27	0.50%	22	40.31%	13
801760	传媒	-5.53%	28	-2.82%	21	0.91%	21	17.53%	25
801770	通信	-2.77%	23	0.03%	16	2.30%	20	41.00%	12
801780	银行	5.73%	2	34.08%	3	60.45%	3	63.18%	6
801790	非银金融	3.81%	3	50.24%	1	109.73%	1	121.16%	1
801880	汽车	-2.39%	20	-0.18%	17	3.80%	16	38.43%	14
801890	机械设备	-1.39%	12	2.35%	15	10.91%	12	41.87%	11

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。

三、金投资·鹰视点

一周市场表现： 上周（12月29日-12月31日）上证综指涨2.44%，收盘3234.68点；深成指涨1.96%，收盘11014.62点。

市场研判及点评：

1、本周市场判断：（1）12月中采PMI降至50.1，环比下滑0.2，为年内最低说明经济尚未反转。（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提升。市场对房地产放松的预期越来越大，上周公积金贷款政策放松预期被证实，上海取消限购预期被证伪。（3）降息后的降准并未实现，市场对降准的预期有所淡化。但市场流动性在一月份将为年内比较宽松的时期。（4）我们将上证指数一季度接下来的波动区间修正为（2800，3500）点。原因是房地产销售数据回升，有助于维持市场的乐观情绪。（5）本周我们对市场的判断是主板指数将震荡走高。

2、仓位和结构：建议仓位维持85%（前值85%），考虑到房地产销售数据回升，市场牛市思维继续蔓延，建议本周继续以蓝筹为主要配置，辅以周期类轮动。上周二八行情依旧，金融，地产涨势依旧，创业板继续回调，我们认为短期内难见风格转换。但我们建议可以以一周两个点至五个点的节奏买入超跌的成长股。

3、行业配置：房地产（基本面回暖，估值较低）。银行（低PE），汽车（低估值蓝筹），家电（低估值，受益房地产销售回暖逻辑）。

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）；前期调整时间长，以光线传媒，华谊兄弟为代表的白马传媒股在春节前或启动（估值相对合理）。

5、主题方面，（1）一路一带，持续性主题，战略地位突出。（2）军工回调后可以介入，可关注军工重组与电科院整体上市主题。（3）国企改革，预计春节前会出台国企改革的部分文件。（4）牛市思维下的周期股轮动，煤炭有色有可能出现轮涨行情，但是难以从基本面把握。

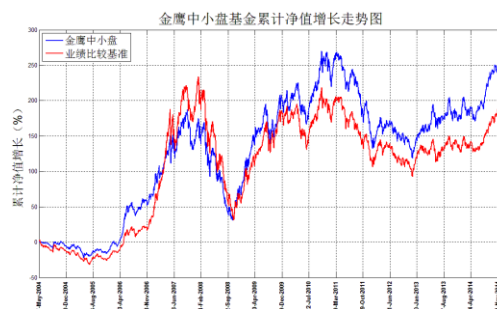
四、金鹰旗下基金业绩表现

第 53 周（2014 年 12 月 29 日至 12 月 31 日）上证指数周涨幅：2.44%。

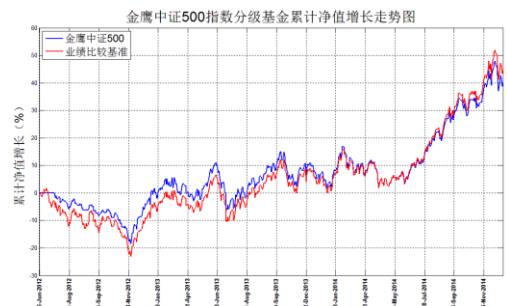
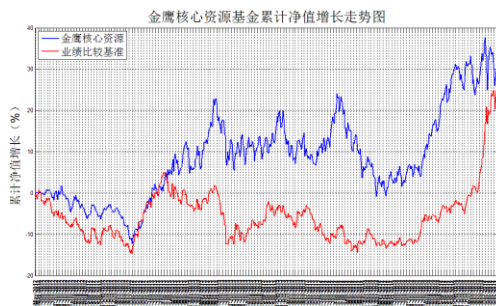
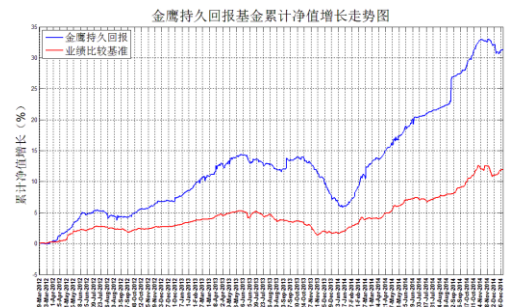
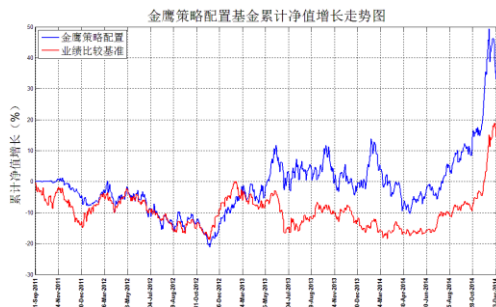
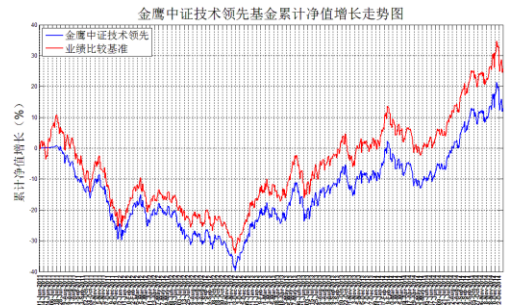
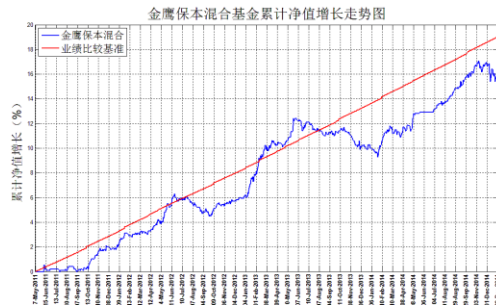
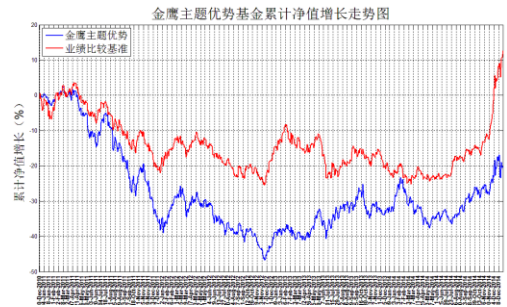
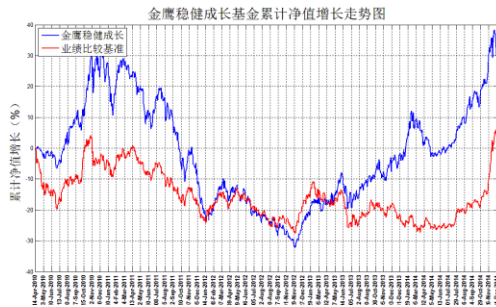
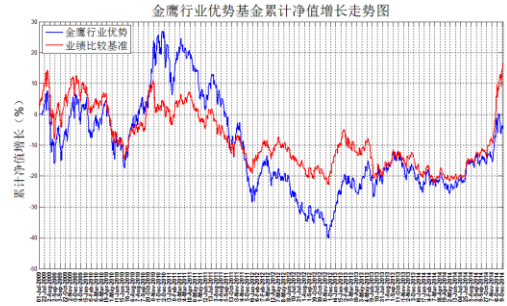
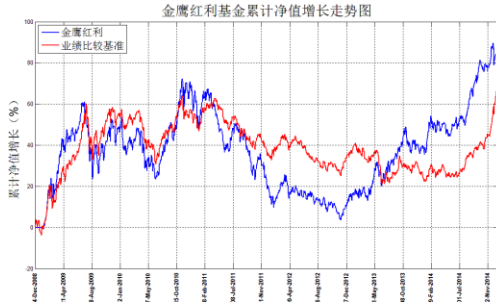
基金类型	基金名称	基金代码	最新份额净值	累计净值	一周净值增长率(%)	今年以来净值增长率(%)
股票型	金鹰行业优势股票	210003	0.9409	0.9709	0.28	19.62
	金鹰稳健成长股票	210004	1.1610	1.3410	-0.09	38.38
	金鹰主题优势股票	210005	0.8040	0.8040	-1.35	18.24
	金鹰中证技术领先指数	210007	1.1335	1.1335	-2.57	23.39
	金鹰策略配置	210008	1.3731	1.3731	0.48	38.06
	金鹰核心资源股票	210009	1.1860	1.2860	-0.75	16.96
	金鹰中证500指数分级	162107	1.3275	1.3806	-1.89	30.44
	金鹰中证500A	150088	1.0650	1.1702	0.08	6.50
	金鹰中证500B	150089	1.5900	1.5900	-3.17	53.59
混合型	金鹰中小盘精选混合	162102	1.0073	2.6033	-0.52	26.07
	金鹰红利价值灵活配置混合	210002	1.1539	1.8119	2.64	40.14
	金鹰成份股优选混合	210001	0.6768	2.4049	0.21	2.70
	金鹰保本混合	210006	1.0230	1.1560	-0.20	5.00
	金鹰元丰保本混合	210014	1.0150	1.0580	-0.20	8.12
	金鹰元安保本混合	000110	1.1337	1.1337	0.37	12.94
债券型	金鹰持久回报分级	162105	1.2694	1.3053	0.11	18.22
	金鹰持久回报分级A	162106	1.0131	1.1238	0.05	4.14
	金鹰持久回报分级B	150078	1.3927	1.3927	0.13	31.62
	金鹰元泰信用债A	210010	1.1018	1.1018	0.08	13.83
	金鹰元泰信用债C	210011	1.0919	1.0919	0.06	13.33
	金鹰元盛分级债券	162108	1.0130	1.0290	0.40	22.75
	金鹰元盛分级债券A	162109	1.0080	1.0760	0.10	4.64
	金鹰元盛分级债券B	150132	1.0130	1.0130	0.30	27.42
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	0.9256	3.0260	4.7978	
	金鹰货币B	210013	0.9923	3.2760	5.0379	

数据来源：金鹰基金管理有限公司金融工程部。

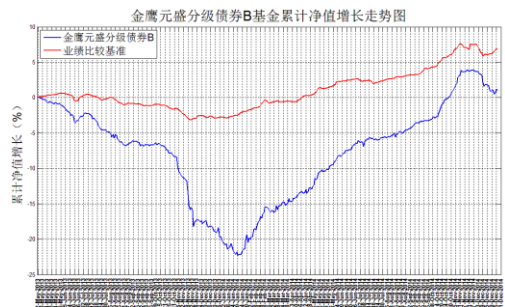
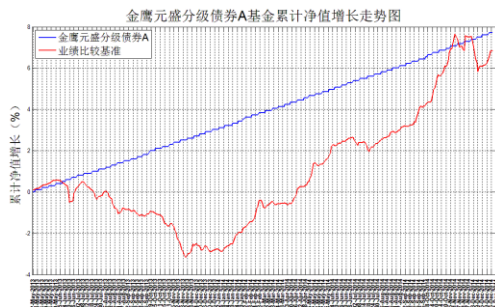
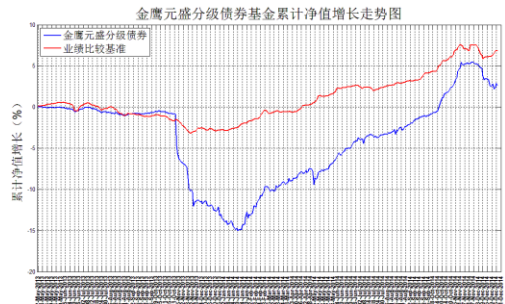
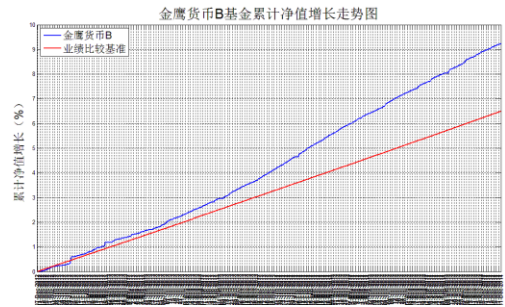
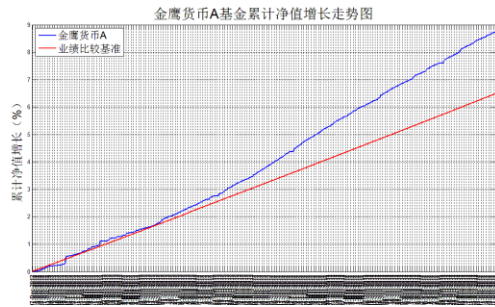
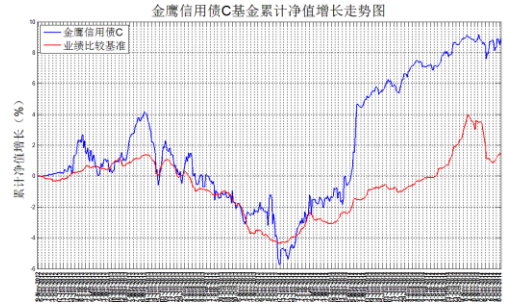
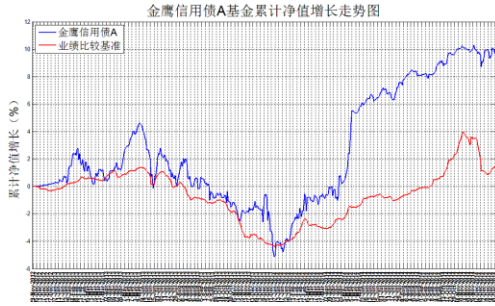
五、金鹰旗下基金业绩走势图



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.